

Sprawozdanie finansowe
za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.



Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, kwiecień 2019 roku

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2019 roku.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe obejmuje:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- Wybrane dane finansowe w walucie euro
- Dodatkowe informacje i objaśnienia

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2019 r.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Tomasz Kwieciński
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Oleński
Członek Zarządu

Konrad Mitterski
Członek Rady Nadzorczej
p.o. członka Zarządu

Podpisy osób, które sporządziły sprawozdanie

Tadeusz Orlik
Z-ca Dyrektora ds. Finansowych

Zbigniew Sojka
Z-ca Dyrektora ds. Controllingu

Spis treści

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
1. Informacje ogólne	7
2. Założenie kontynuacji działalności	8
3. Władze Herkules S.A.	8
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	9
5. Stosowane zasady rachunkowości	9
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	9
Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego	9
Oświadczenie o zgodności	10
Podstawa sporządzenia	10
Wartości niematerialne	10
Rzeczowy majątek trwały	10
Podatek odroczony	11
Zapasy	12
Należności krótkoterminowe	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13
Rozliczenia międzyokresowe czynne	13
Kapitał własny	13
Rezerwy	13
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	13
Zobowiązania krótkoterminowe	14
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	14
Instrumenty finansowe	14
Pochodne instrumenty finansowe	14
Waluty obce	14
Świadczenie usług	15
Umowy o usługę budowlaną	16
Koszty	16
Opodatkowanie	16
Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy	16
Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	16
6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF	17
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	19
Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	21
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	22
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	23
Wybrane dane finansowe w walucie euro	25
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	27
1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego	27
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	27
3. Skutki połączenia podmiotów gospodarczych	27
4. Zmiany w danych porównywalnych	27
5. Koszty zakończonych prac rozwojowych	27
6. Wartości niematerialne	28
7. Rzeczowe aktywa trwałe	29
8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne struktura własności	31
9. Środki trwałe nieumarzane przez jednostkę, używane na podstawie umów leasingu	31

10. Wartość firmy.....	31
11. Inwestycje w jednostkach zależnych.....	32
12. Nieruchomości inwestycyjne.....	33
13. Pozostałe aktywa finansowe.....	34
14. Aktywa z tytułu podatku odroczonego.....	34
15. Opisy aktualizujące wartość aktywów trwałych.....	35
16. Zapasy.....	35
17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	36
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	38
19. Rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	38
20. Aktywa warunkowe.....	39
21. Kapitał akcyjny.....	39
22. Zysk przypadający na jedną akcję.....	40
23. Zyski zatrzymane, kapitał zapasowy i wynik lat ubiegłych.....	41
24. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne.....	42
25. Zmiany w stanie rezerw.....	43
26. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	43
27. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	44
28. Kredyty i pożyczki.....	45
29. Rozliczenia międzyokresowe bierne.....	47
30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	47
31. Zobowiązanie do poniesienia wydatków.....	48
32. Fundusz socjalny.....	48
33. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	49
34. Składniki bilansu wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansowej.....	50
35. Zobowiązania warunkowe.....	51
36. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży.....	53
37. Koszty działalności operacyjnej.....	54
38. Pozostałe przychody operacyjne.....	54
39. Pozostałe koszty operacyjne.....	55
40. Przychody finansowe.....	55
41. Koszty finansowe.....	56
42. Kwoty i charakter pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.....	56
43. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie.....	57
44. Podatek dochodowy.....	57
45. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych.....	59
46. Segmenty operacyjne.....	60
47. Informacje o stanie zatrudnienia, z podziałem na grupy zawodowe.....	62
48. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	62
49. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	62
50. Instrumenty finansowe oraz cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	68
51. Rekomendacja Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku.....	73

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Spółki Herkules S.A zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

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

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

Siedziba Spółki Herkules S.A. mieści się w Warszawie, przy ul. Annopol 5. Spółce nadano numer statystyczny REGON 017433674 oraz numer identyfikacji podatkowej 9512032166.

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

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

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

2. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu dalszego kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę Herkules S.A. w okresie przynajmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Mając na uwadze obecny stan ekonomiczno-finansowy i jego strukturę oraz poziom kontraktacji i płynności oraz przewidywany rozwój działalności w 2019 r. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

3. Władze Herkules S.A.

Zarząd Spółki

Na dzień 1 stycznia 2018 r. oraz na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r. skład osobowy Zarządu Herkules S.A. przedstawiał się następująco:

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

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 5 marca 2019 r. odwołała Grzegorza Żóćcika z funkcji Prezesa Zarządu. Rada Nadzorcza delegowała od dnia 13 marca 2019 r. członka Rady – Konrada Mitterskiego do pełnienia funkcji odwołanego członka zarządu na okres trzech miesięcy z zastrzeżeniem, że okres ten decyzją Rady może ulec skróceniu.

W związku z powyższym na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawia się następująco:

Tomasz Kwieciński	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Oleński	Członek Zarządu
Konrad Mitterski	Członek Rady Nadzorczej p.o. Członka Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 1 stycznia 2018 r. Rada Nadzorcza pełniła swoją funkcję w poniższym składzie:

1. Jan Sołdaczuk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Wojciech Szwankowski
3. Łukasz Dziekoński
4. Marcin Kołodziejczyk
5. Jacek Osowski
6. Piotr Kwaśniewski
7. Błażej Dowgielski

W dniu 13 lutego 2018 r. rezygnację złożył Jacek Osowski. W dniu 29 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało Marcina Kołodziejczyka i powołało Jacka Tucharza oraz Piotra Skrzyńskiego. W dniu 20 września 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu Jana Sołdaczuka z funkcji Przewodniczącego i powołała w to miejsce Piotra Kwaśniewskiego. W dniu 20 listopada 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało z Rady Nadzorczej Wojciecha Szwankowskiego i Łukasza Dziekońskiego. W dniu 18 grudnia 2018 r. z funkcji Członka Rady Nadzorczej zrezygnował Jan Sołdaczuk. W związku z powyższym na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r. Rada Nadzorcza Herkules S.A. pełniła funkcję w następującym składzie:

1. Piotr Kwaśniewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Błażej Dowgielski
3. Jacek Tucharz
4. Piotr Skrzyński

W dniu 24 stycznia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało z Rady Nadzorczej Piotra Skrzyńskiego, a powołał do tego organu Adama Purwina, Piotra Ciżkowicza, Marcina Marczuka i Konrada Mitterskiego. W dniu 5 marca 2019 r. Rada Nadzorcza delegowała od dnia 13 marca 2019 r. członka Rady – Konrada Mitterskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu na okres trzech miesięcy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza pełni swoją funkcję w poniższym składzie:

1. Piotr Kwaśniewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Błażej Dowgielski
3. Jacek Tucharz
4. Adam Purwin
5. Piotr Ciżkowicz
6. Marcin Marczuk
7. Konrad Mitterski

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2019 r.

5. Stosowane zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym poziomie konsolidacji sporządzane jest dla całej Grupy Kapitałowej Herkules przez spółkę Herkules S.A. i jest dostępne w siedzibie spółki oraz na jej stronie internetowej www.herkules-polska.pl.

Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31.12.2018 r. oraz o wyniku finansowym za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółka Herkules S.A. stosuje nadrzędne zasady wyceny, oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia.

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

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

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych polskich.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze 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, że wedle swojej najlepszej wiedzy, 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.

Podstawa sporządzenia

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

Wartości niematerialne

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

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

Okresy ekonomicznej użyteczności dla wartości niematerialnych zostały określone na poziomie:

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

Rzeczowy majątek trwały

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

Leasing

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

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

Zapasy

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

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

Należności krótkoterminowe

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

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne

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

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

Kapitał własny

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

Rezerwy

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

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

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe

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

- odpraw emerytalnych,
- odpraw rentowych.

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

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

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

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

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

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

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

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

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

Pochodne instrumenty finansowe

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

Waluty obce

Jednostkowe sprawozdania finansowe prezentowane jest w walutach obowiązujących na rynku działalności podstawowej dla Spółki (czyli w jej walucie funkcjonalnej). W sprawozdaniu finansowym wyniki i pozycje

finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), będących walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

Dla potrzeb wyceny przyjęto następujące średnie kursy NBP walut obcych:

Waluta	2018-12-31	2017-12-31
Tabela	252/A/NBP/2018	251/A/NBP/2017
EUR	4,3000	4,1709
CHF	brak sald	3,5672
SEK	brak sald	0,4243

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów

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

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

Świadczenie usług

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

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

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

Umowy o usługę budowlaną

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

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

Jeżeli tylko wynik umowy o budowę może być wiarygodnie oszacowany, związane z nią przychody i koszty ujmuje się odnosząc się do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dany dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów umowy, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, rozszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione.

Jeżeli zaś istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

Każdą z umów o usługę budowlaną ocenia się indywidualnie pod kątem spełnienia kryteriów z MSR 18, zgodnie z tymi kryteriami ocenia się czy nie jest to umowa o sprzedaży produktów. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie zawarła, nie prowadziła i nie rozliczała umów o usługę budowlaną, gdyż nie prowadziła tego rodzaju działalności.

Koszty

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

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

Opodatkowanie

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

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

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy

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

Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

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

- okresów użyteczności rzeczowego majątku trwałego,
- wartości rezydualnej rzeczowego majątku trwałego,
- długoterminowych świadczeń pracowniczych,
- utworzonych rezerw na świadczenia urlopowe,
- utworzonych rezerw na zobowiązania,

- możliwości ściągnięcia należności i związanych z tym utworzonych odpisów aktualizujących należności,
- stopnia zaawansowania budowy.

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

6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2018 r.:

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok:

- **MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** - Zmiany standardu dotyczące klasyfikacji i wyceny transakcji opartych na akcjach, Spółka nie prowadzi tego typu transakcji, a więc zmiana powyższa pozostaje bez wpływu na sprawozdanie finansowe;
- **MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy;

Z uwagi na charakter transakcji występujących w jednostce, nie odnotowano wpływu powyższego standardu na sprawozdanie Spółki;

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;

MSSF 9 zawiera nowe wymagania i wytyczne dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych oraz modyfikuje ujmowanie transakcji zabezpieczających. Biorąc pod uwagę naturę transakcji wykonywanych przez Spółkę nie stwierdza się istotnych zmian w prezentacji i wycenie wartości bilansowych na dzień zastosowania standardu po raz pierwszy, a więc zastosowanie standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe;

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;

Celem wprowadzenia nowego standardu było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia, identyfikacji zleceniodawcy oraz rozpoznania przychodów od umów z klientami – MSSF 15 zastąpi wszystkie obecne wymagania dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF.

W ramach zawartych transakcji sprzedaży w Spółce nie występują elementy umów: użyczenia, dzierżawy, leasingu oraz umów licencyjnych, nie są również świadczone darmowe usługi. Przychody od umów objętych nowym standardem Spółka obecnie rozlicza w oparciu o poniesione koszty związane z realizacją transakcji powiększone o marżę wynikającą z umowy. Stosowane podejście do szacowania ceny sprzedaży jest zgodne z MSSF 15, w związku z tym Spółka nie odnotowała istotnych skutków finansowych w związku z zastosowaniem nowego standardu;

- **MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** - nowelizacja ta polega na uściśleniu zapisów dotyczących zmiany kwalifikacji nieruchomości do i z inwestycji. Zmiana sposobu użytkowania nieruchomości występuje wtedy, gdy poszczególna nieruchomość spełnia lub przestała spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnych, przy czym zmiana intencji kierownictwa co do sposobu użytkowania nieruchomości sama w sobie nie stanowi przesłanki, że nastąpiła zmiana sposobu użytkowania. Spółka nie odnotowała zmian w sposobie użytkowania nieruchomości;

- **Poprawki do MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28** – doroczne poprawki ukierunkowane głównie na rozwiązanie niezgodności i uściślenie słownictwa – pozostają bez wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki;
- **Interpretacja KIMS 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** – Spółka stosuje zasady określone interpretacją, tak więc nie wywołuje ona istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zmiany dotyczące charakterystyki opcji przedpłaty z ujemną kompensatą – nie oczekuje się wpływu tej zmiany na sprawozdanie finansowe jednostki.
- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie;
Spółka od 2008 r. rozlicza i ujmuje w bilansie umowy leasingu zgodnie z zasadami określonymi przez MSSF 16. Istnieją w Spółce nieliczne transakcje o charakterze najmu (samochody i powierzchnie biurowe), jednakże Spółka dokonała oszacowania i analizy skutków ich konwersji na leasing finansowy i nie stwierdza się istotnego wpływu tego przeszacowania na sprawozdanie finansowe (wartość różnicy po przeszacowaniu to 61 tys. zł). Spółka dokona ujęcia rozpoznanych aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odpowiednio zobowiązań na dzień 1 stycznia 2019 r.
- **Interpretacja KIMS 23** – „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” - interpretacja wyjaśnia, w jaki sposób należy stosować wymogi w zakresie ujmowania i wyceny zawarte w MSR 12 „Podatek dochodowy” w przypadku, gdy występuje niepewność co do sposobu ujęcia podatku dochodowego. Spółka nie przewiduje istotnego wpływu zastosowania interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki.

Nowe standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE:

- do MSSF 3 – Połączenia przedsiębiorstw
- MSSF 14 – Odroczone salda z regulowanej działalności
- MSSF 17 – Umowy Ubezpieczeniowe
- Zmiany do MSSF 10 – Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 – Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach; Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany
- Zmiany do MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych i MSR 8 – zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów. Definicja istotności.
- Zmiany do MSR 19 – Świadczenia pracownicze: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu
- Zmiany do MSR 28 – Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach
- Zmiany do różnych standardów – Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017): Dokonanie zmiany w ramach procedury wprowadzenia dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych MSSF

Na podstawie corocznego przeglądu zmian MSSF Zarząd Spółki ocenia, że wprowadzenie nowych standardów rachunkowości oraz interpretacji, właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2018 roku i późniejszych nie będzie miało istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości oraz zasady wyceny i sposób ujęcia składników majątkowych w sprawozdaniu finansowym, a także sytuację finansową Spółki i jej prezentację w sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

L.p.	Aktywa	Nr noty	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)		308 599	315 182
1	Wartości niematerialne	6, 8	49	141
2	Rzeczowe aktywa trwałe	7, 8	262 400	268 981
3	Wartość firmy	10	12 713	12 713
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	11	27 280	27 280
5	Nieruchomości inwestycyjne	12	3 880	3 880
6	Pozostałe aktywa finansowe	13	1 370	1 212
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	0	0
8	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	19	907	975
II	AKTYWA OBROTOWE		44 202	58 595
1	Zapasy	16	11 483	14 581
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	17	26 149	31 656
-	z tytułu podatku dochodowego		360	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku		113	482
3	Pozostałe aktywa finansowe	13	0	1 000
4	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	18	4 526	9 602
5	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	19	2 044	1 756
AKTYWA RAZEM			352 801	373 777

Pasywa

L.p.	Pasywa	Nr noty	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
I	KAPITAŁ WŁASNY		173 891	200 070
1	Kapitał podstawowy	21	81 538	86 824
2	Akcje własne	21	-27 521	-10 692
3	Kapitał rezerwowy na wykup akcji		18 062	23 877
4	Zyski zatrzymane	23	30 676	26 435
5	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	23	59 941	59 941
6	Zysk (strata) z lat ubiegłych	23	6 405	6 405
7	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	22	4 790	7 280
-	<i>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</i>		4 790	7 280
-	<i>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</i>		0	0
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		114 802	112 121
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	18 057	19 448
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24, 25	176	157
3	Kredyty i pożyczki	28	1 661	10 889
4	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	77 225	57 256
5	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	33	17 683	24 371
6	Inne zobowiązania długoterminowe		0	0
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		64 108	61 586
1	Kredyty i pożyczki	28	18 252	21 058
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	14 365	16 206
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24, 25	13	8
4	Rozliczenia międzyokresowe bierne	29	41	50
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	30	29 514	21 885
-	z tytułu podatku dochodowego		0	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku		0	0
6	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	33	1 923	2 379
PASYWA RAZEM			352 801	373 777

Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

L.p.	Pozycje	Nr noty	Za okres 01.01. - 31.12.2018	Za okres 01.01. - 31.12.2017
Działalność kontynuowana:				
A	Przychody ze sprzedaży	36	112 375	118 231
I	Sprzedaż towarów		2 729	7 998
II	Sprzedaż produktów		109 646	110 233
B	Koszty działalności operacyjnej	37	108 163	107 812
I	Amortyzacja		17 193	16 715
II	Zużycie materiałów i energii		11 056	11 650
III	Usługi obce		54 496	51 597
IV	Podatki i opłaty		561	613
V	Wynagrodzenia		15 662	13 887
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 692	2 670
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		4 419	4 308
VIII	Zmiana stanu produktów		(3)	(6)
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 087	6 378
C	Zysk (strata) ze sprzedaży		4 212	10 419
D	Pozostałe przychody operacyjne	38	9 760	3 430
E	Pozostałe koszty operacyjne	39	8 069	1 924
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 903	11 925
G	Przychody finansowe	40	3 393	4 441
H	Koszty finansowe	41	4 005	8 158
I	Zysk (strata) brutto		5 291	8 208
K	Podatek dochodowy	44	501	928
M	Zysk (strata) netto z całej działalności		4 790	7 280
N	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 790	7 280
O	Zysk (strata) netto z działalności niekontynuowanej		0	0
P	Pozostałe całkowite dochody		0	0
Q	Suma całkowitych dochodów netto		4 790	7 280
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej		4 790	7 280
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności niekontynuowanej		0	0

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 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	4 790	4 790
Nabycie akcji własnych	0	-27 930	0	0	0	0	0	-27 930
Umorzenie akcji	-5 286	11 101	-5 815	0	0	0	0	0
Razem zmniejszenia/zwiększenia	-5 286	-16 829	-5 815	4 241	0	0	-2 490	-26 179
Stan na dzień 31.12.2018	81 538	-27 521	18 062	30 676	59 941	6 405	4 790	173 891

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

L.p.	Tytuł	Nr noty	Za okres 01.01. - 31.12.2018	Za okres 01.01. - 31.12.2017
A	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem		5 291	8 208
II	Korekty razem:		31 416	18 069
1	Amortyzacja		17 193	16 715
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		833	-253
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-18	-605
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		4 047	3 025
5	Zmiana stanu rezerw	45	24	23
6	Zmiana stanu zapasów	45	3 098	-1 096
7	Zmiana stanu należności	45	5 507	-2 525
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	45	7 592	4 359
9	Zmiana stanu pozostałych aktywów	45	-6 860	-1 574
10	Inne korekty		0	0
III	Gotówka z działalności operacyjnej		36 707	26 277
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-1 855	-707
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		34 852	25 570
B	DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
I	Wpływy		25 692	25 892
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		21 190	14 715
2	Zbycie aktywów finansowych		0	7 171
3	Wpływy z otrzymanej dywidendy		3 307	4 006
4	Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		1 195	0
II	Wydatki		1 313	11 279
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		925	2 962
2	Wydatki na aktywa finansowe		388	8 317
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		24 379	14 613
C	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
I	Wpływy		0	2 347
2	Kredyty i pożyczki		0	2 347
II	Wydatki		64 307	40 174
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		27 930	10 061
2	Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		3 039	6 715
3	Spłaty kredytów i pożyczek		12 036	8 975
4	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		18 048	11 022
5	Odsetki		3 254	3 401
6	Inne wydatki finansowe (częściowy zwrot zaliczki z dotacji)		0	0
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-64 307	-37 827

L.p.	Tytuł	Nr noty	Za okres 01.01. - 31.12.2018	Za okres 01.01. - 31.12.2017
D	Przepływy pieniężne netto razem		-5 076	2 356
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		-5 076	2 356
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wniesienia aportu		0	0
	- przepływy pieniężne netto w jednostce		-5 076	2 356
F	Środki pieniężne na początek okresu		9 602	7 246
G	Środki pieniężne na koniec okresu		4 526	9 602
	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

Wybrane dane finansowe w walucie euro

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

	31.12.2018	31.12.2017
Kurs na dzień bilansowy	4,3000 zł	4,1709 zł
Kurs średni w roku	4,2669 zł	4,2447 zł
Najniższy kurs w roku	4,1488 zł	4,1709 zł
Najwyższy kurs w roku	4,3616 zł	4,3308 zł

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej w przeliczeniu na euro

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Aktywa razem	352 801	373 777	82 047	89 615
Aktywa trwałe	308 599	315 182	71 767	75 567
Aktywa obrotowe	44 202	58 595	10 280	14 049
Pasywa razem	352 801	373 777	82 047	89 615
Kapitał własny	173 891	200 070	40 440	47 968
- w tym: kapitał akcyjny	81 538	86 824	18 962	20 817
Zobowiązania i rezerwy	178 910	173 707	41 607	41 647

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej za ostatni dzień okresu 2018 – 31 grudnia 2018 r., przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,3000 zł/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej za ostatni dzień okresu 2017 – 31 grudnia 2017 r., przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1709 zł/EUR.

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

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2018	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2017	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2018	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	112 375	118 231	26 336	27 854
Zysk z działalności operacyjnej	5 903	11 925	1 383	2 809
Zysk brutto	5 291	8 208	1 240	1 934
Zysk netto	4 790	7 280	1 123	1 715
EBITDA	23 096	28 640	5 413	6 747
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	34 852	25 570	8 168	6 024
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	24 379	14 613	5 714	3 443
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-64 307	-37 827	-15 071	-8 912
Przepływy pieniężne razem	-5 076	2 356	-1 190	555
Środki pieniężne na koniec okresu	4 526	9 602	1 061	2 262
Średnia ważona liczba akcji w okresie	43 071 809	43 412 140	43 071 809	43 412 140
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	0,11	0,17	0,03	0,04

Metodę obliczenia zysku przypadającego na 1 akcję podano w dodatkowej nocie objaśniającej nr 22 dotyczącej zysku przypadającego na 1 akcję w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

. Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r., przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie, tj. kurs 4,2669 zł/EUR. Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2017 r. – 31.12.2017 r., przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie, tj. kurs 4,2447 zł/EUR

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Do dnia zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe, to jest do dnia 26 kwietnia 2019 r., nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

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

Po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe, to jest do dnia 26 kwietnia 2019 r., nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

3. Skutki połączenia podmiotów gospodarczych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie Herkules S.A. z innym podmiotem gospodarczym.

4. Zmiany w danych porównywalnych

W niniejszym sprawozdaniu nie zaistniała konieczność zmiany prezentacji danych porównywalnych.

5. Koszty zakończonych prac rozwojowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz w okresie objętym danymi porównywalnymi nie zaistniały powyższe zdarzenia.

6. Wartości niematerialne

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	1 075	1 075
2	Zwiększenia	0	0	4	4
a	zakup	0	0	4	4
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	1 079	1 079
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	934	934
6	Zwiększenia	0	0	96	96
a	amortyzacja za okres	0	0	96	96
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 030	1 030
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	141	141
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	49	49
-	w tym leasingowane	0	0	28	28

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	0	0	1 047	1 047
2	Zwiększenia	0	0	28	28
a	zakup	0	0	28	28
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	1 075	1 075
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	793	793
6	Zwiększenia	0	0	141	141
a	amortyzacja za okres	0	0	141	141
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	934	934
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	254	254
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	141	141
-	w tym leasingowane	0	0	41	41

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	4 194	6 060	328 321	34 673	938	1 570	375 756
2	Zwiększenia	0	1 239	40 722	7 345	259	-1 159	48 406
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	-1 424	-1 424
b	zakup środków trwałych	0	1 155	33 770	1 723	259	265	37 172
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	6 952	5 622	0	0	12 574
d	pozostałe	0	84	0	0	0	0	84
3	Zmniejszenia	91	0	42 352	12 297	18	0	54 758
a	sprzedaż	91	0	35 299	6 625	0	0	42 015
b	likwidacja	0	0	101	50	18	0	169
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	6 952	5 622	0	0	12 574
4	Bilans zamknięcia	4 103	7 299	326 691	29 721	1 179	411	369 404

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1	Bilans otwarcia	0	1 462	87 243	17 435	635	0	106 775
2	Zwiększenia	0	276	16 605	6 362	118	0	23 361
a	amortyzacja za okres	0	276	14 426	2 264	118	0	17 084
b	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	2 179	4 098	0	0	6 277
3	Zmniejszenia	0	0	15 493	7 621	18	0	23 132
a	sprzedaż	0	0	13 218	3 503	0	0	16 721
b	likwidacja	0	0	96	20	18	0	134
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	2 179	4 098	0	0	6 277
4	Bilans zamknięcia	0	1 738	88 355	16 176	735	0	107 004
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	5 561	238 336	13 545	444	411	262 400
-	w tym leasingowane	0	0	119 397	2 295	0	0	121 692

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

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	4 074	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

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

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1	Bilans otwarcia	0	1 227	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

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

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Wartości niematerialne własne	21	100
2	Wartości niematerialne w leasingu finansowym	28	41
Razem		49	141

Rzeczowe aktywa trwałe (włącznie z środkami trwałymi w budowie)

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Rzeczowe aktywa trwałe własne	140 708	164 024
a	w tym: środki trwałe w budowie	411	1 570
2	Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym	121 692	104 957
Razem		262 400	268 981

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

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

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Środki trwałe, w tym	505	502
-	środki transportu	505	502
Razem		505	502

10. Wartość firmy

W dniu 3 marca 2010 r. nastąpiło połączenie dwóch spółek; EFH Żurawie Wieżowe S.A. (spółki przejmującej) oraz Gastel S.A (spółki przejmowanej). Zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 w połączeniu spółek ujawniono tzw. przejęcie odwrotne z punktu widzenia rachunkowości, czyli sytuację gdy jednostka, która emituje papiery wartościowe (jednostka przejmująca z prawnego punktu widzenia) jest identyfikowana jako jednostka przejmowana dla celów rachunkowości. Jednostka, której udziały kapitałowe są nabywane (jednostka przejmowana z prawnego punktu widzenia) jest jednostką przejmującą dla celów rachunkowości.

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

W związku z tym, że spółka EFH Żurawie Wieżowe S.A. działała wyłącznie w segmencie żurawi wieżowych, dla celów analizy i weryfikacji wartości firmy wydzielono CGU (cash generating unit) w postaci wewnętrznego Działu Żurawi Wieżowych. Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości tego działu operacyjnego.

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

czynnik	2019	2020	2021	2022	2023	wartość rezydualna
WACC	10,38%	10,38%	10,38%	10,38%	10,38%	10,38%
Współczynnik dyskontujący	0,91	0,82	0,74	0,67	0,61	0,61
PV FCFE (DFCF)	12 472	6 889	5 187	4 270	3 498	36 897

Wyliczona dla CGU suma zdyskontowanych przepływów pieniężnych wynosi 69,2 mln zł i znacznie przewyższa ujęta w bilansie wartość firmy 12,7 mln zł. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości tego aktywa oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

11. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje na dzień 31.12.2018

Lp.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
1	Gastel Prefabrykacja S.A., Karsin	12 566	0	12 566	100,00%	100,00%	pełna
2	Viatron S.A., Gdynia	4 429	4 429	0	65,15%	65,15%	niekonsolidowana
3	Gastel Hotele Sp. z o.o.	3 950	0	3 950	98,75%	98,75%	pełna
4	PGMB Budopol S.A.	10 759	0	10 759	100,00%	100,00%	pełna
5	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	5		5	100,00%	100,00%	pełna
Razem		31 709	0	27 280	-	-	-

W dniu 5 grudnia 2018 r. Zarząd Herkules S.A. po zapoznaniu się z analizą przebiegu procesu decyzyjnego w Viatron SA od dnia ustanowieniu nadzorca sądowego oraz innymi dokumentami dotyczącymi uwarunkowań zakresu działania statutowych władz Spółki od dnia rozpoczęcia procesu restrukturyzacji, podjął decyzję o zaprzestaniu z dniem 30 listopada 2018 r. konsolidacji wyników oraz innych danych finansowych spółki zależnej **Viatron S.A. w restrukturyzacji**. Decyzja powyższa została podjęta (po uzyskaniu rekomendacji Rady Nadzorczej Herkules S.A.) w związku z funkcjonowaniem w Spółce Nadzorca Sądowego, który zdecydowanie ogranicza wpływy właścicielskie na politykę operacyjną i finansową spółki zależnej, co skutkuje utratą nad nią kontroli przez akcjonariuszy (zgodnie z MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansów”). Szerzej ta kwestia jest omówiona w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2018 r. w nocie nr 5.

Inwestycje na dzień 31.12.2017

Lp.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
1	Gastel Prefabrykacja S.A., Karsin	12 566	0	12 566	100,00%	100,00%	pełna
2	Viatron S.A., Gdynia	4 429	4 429	0	65,15%	65,15%	pełna
3	Gastel Hotele Sp. z o.o.	3 950	0	3 950	98,75%	98,75%	pełna
4	PGMB Budopol S.A.	10 759	0	10 759	100,00%	100,00%	pełna
5	SPC-3 Sp. z o.o.	5	0	5	100,00%	100,00%	pełna
Razem		31 709	0	27 280	-	-	-

W związku z okresowym zaprzestaniem osiągania przychodów z podstawowej działalności przez Viatron S.A., na dzień 31 grudnia 2017 r. utworzono odpis aktualizujący wartość inwestycji Herkules S.A. w akcje tej spółki.

12. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Hierarchia pomiaru wartości godziwej	Dane wejściowe	Podejścia do wyceny	Wartość godziwa na dzień 31.12.2017
Poziom 1	obserwowalne	Podejście rynkowe (ceny identycznych obiektów bez korekt)	3 940
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 Zachodniego WBK (w procesie wykreślenia)

Powyższa wartość została wyznaczona przez Rzeczoznawcę Majątkowego Bogdana Mituniewicza, który wykonał operat szacunkowy w dniu 26 marca 2019 r.

Wartość powyższej nieruchomości na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r. została potwierdzona transakcją jej sprzedaży zrealizowaną w marcu 2019 r. Cena transakcyjna była wyższa niż wartość ujęta bilansowo.

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

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
1	Nieruchomość gruntowa w Warszawie przy ul. Szlacheckiej	1 795	1 795
2	Nakłady inwestycyjne poniesione w związku z projektem zabudowy nieruchomości przy ul. Szlacheckiej w Warszawie	2 085	2 085
Razem		3 880	3 880

13. Pozostałe aktywa finansowe

Lp.	Należności krótkoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
1	Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	1 370	1 212
a	długoterminowa część pożyczki dla podmiotu powiązanego (Gastel Hotele Sp. z o.o.)	1 370	1 212
2	Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	0	1 000
a	krótkoterminowa część pożyczki dla podmiotu powiązanego (Viatron S.A.)	0	1 000
Razem		1 370	2 212

14. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stawki 19% - na dzień 31.12.2018

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2018
1	Należności handlowe	Podstawa	3 529	6	0	3 535
		Podatek	671	1	0	672
2	Rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	83	0	62	21
		Podatek	16	0	12	4
3	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	4 429	0	0	4 429
		Podatek	842	0	0	842
4	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Podstawa	215	14	0	229
		Podatek	41	2	0	43
5	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Podstawa	69 185	19 659	0	88 844
		Podatek	13 145	3 735	0	16 880
6	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Podstawa	1 405	546	0	1 951
		Podatek	267	104	0	371
7	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Podstawa	13 501	0	3 186	10 315
		Podatek	2 565	0	606	1 959
8	Kredyty i pożyczki	Podstawa	41	0	0	41
		Podatek	8	0	0	8
9	Zapasy	Podstawa	83	1 796	0	1 879
		Podatek	16	341	0	357
Razem		Podstawa	92 470	22 021	3 248	111 243
		Podatek	17 571	4 183	618	21 136

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stawki 19% - na dzień 31.12.2017

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2017
1	Należności handlowe	Podstawa	2 417	1 112	0	3 529
		Podatek	459	212	0	671
2	Rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	165	0	82	83
		Podatek	31	0	15	16
3	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	0	4 429	0	4 429
		Podatek	0	842	0	842
4	Wynik finansowy (strata podatkowa)	Podstawa	2 200	0	2 200	0
		Podatek	418	0	418	0
5	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Podstawa	174	41	0	215
		Podatek	33	8	0	41
6	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Podstawa	47 807	21 378	0	69 185
		Podatek	9 083	4 062	0	13 145
7	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Podstawa	3 255	0	1 850	1 405
		Podatek	619	0	352	267
8	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Podstawa	12 732	769	0	13 501
		Podatek	2 419	146	0	2 565
9	Kredyty i pożyczki	Podstawa	41	0	0	41
		Podatek	8	0	0	8
10	Zapasy	Podstawa	83	0	0	83
		Podatek	16	0	0	16
Razem		Podstawa	68873	27 729	4 132	92 470
		Podatek	13086	5 270	785	17 571

15. Opisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

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

16. Zapasy

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Materiały (wg ceny nabycia)	402	439
2	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	10 952	12 514
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	0	0
4	Towary	122	1 628
5	Zaliczki na dostawy	7	0
Razem		11 483	14 581

W pozycji półprodukty i produkty w toku ujęto nakłady na rozbudowę budynku sanatoryjnego w Krynicy – Zdroju. W celu wykonania tego obiektu 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., którego następcą prawnym jest Herkules S.A. (Inwestor Zastępczy). Przedmiotem umowy jest wykonywanie przez Inwestora Zastępczego czynności zastępstwa inwestycyjnego przy modernizacji i rozbudowie obiektu sanatoryjnego. Nakłady z tego tytułu poniesione dotychczas przez Herkules S.A. ujmowane w zapasach to 11 605 tys. zł.

Herkules S.A. poszukuje aktywnie nabywcy na ten obiekt. W końcu 2018 r. za zgodą Rady Nadzorczej Herkules S.A. zawarto umowę o współpracy z pośrednikiem wyspecjalizowanym w kwestii obrotu nieruchomościami w celu pozyskania nabywców obiektu w stanie w jakim on obecnie się znajduje.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd dysponuje operatem szacunkowym biegłego rzeczoznawcy potwierdzającym wartość nieruchomości oraz poniesionych nakładów (łącznie wartość pozycji związanych z tą inwestycją ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym to 15 296 tys. zł), jednak wzięwszy pod uwagę dotychczas przeprowadzone działania sprzedażowe, negocjacje z potencjalnymi odbiorcami oraz zawartą umowę z wyspecjalizowanym pośrednikiem w obrocie nieruchomościami, ze względu na zasadę ostrożności Zarząd Herkules S.A. podjął decyzję o aktualizacji ujętej w sprawozdaniu finansowym wartości tej inwestycji do kwoty 13 500 tys. zł poprzez utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów o 1 796 tys. zł.

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018 r.			Stan na 31.12.2017 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualiz.	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualiz.	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	269	0	269	479	0	479
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	269	0	269	479	0	479
-	-do 12 miesięcy	269	0	269	479	0	479
b	inne	0	0	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	31 051	5 171	25 880	35 717	4 540	31 177
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	25 934	5 171	20 763	27 974	4 540	23 434
-	-do 12 miesięcy	25 934	5 171	20 763	27 974	4 540	23 434
-	-pow. 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 961	0	3 961	6 537	0	6 537
-	-w tym z tytułu podatku dochodowego	360	0	360	0	0	0
c	dotacje	0	0	0	0	0	0
d	inne	1 156	0	1 156	1 206	0	1 206
-	pozostałe (w tym przekazane wadia i kaucje)	1 156	0	1 156	1 206	0	1 206
RAZEM		31 320	5 171	26 149	36 196	4 540	31 656

W pozycji „należności z tytułu wyceny projektów w toku” wykazano rozpoznane zgodnie z MSSF 15, a nie zafakturowane przychody ze sprzedaży ujęte na podstawie zaawansowania prac, które będą zafakturowane zgodnie z harmonogramem kontraktu w późniejszym okresie.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r. w ogólnej wartości należności z tytułu dostaw i usług możemy wyróżnić tylko jeden podmiot, od którego należności przekraczają udział 5% w ogólnej sumie należności netto:

Budimex	2 078
---------	-------

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Należności z tytułu dostaw i usług brutto w tym:	26 203	28 453
a	bieżące	10 241	10 546
b	przeterminowane	15 962	17 907
-	od 0 do 30 dni	7 567	9 595
-	powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	1 588	2 940
-	powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	956	662
-	powyżej 6 m-cy do 1 roku	517	794
-	powyżej 1 roku	5 334	3 916
2	Odpisy aktualizujące	5 171	4 540
3	Należności z tytułu dostaw i usług netto	21 032	23 913

	31.12.2018	31.12.2017
cykl rotacji należności <i>przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług x ilość dni/przychody ze sprzedaży</i>	72 dni	80 dni

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

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Bilans otwarcia	4 540	3 188
2	Zwiększenia	631	1 433
a	utworzenie odpisów aktualizujących	631	1 433
b	przyjęcie odpisów aktualizujących z połączenia spółek	0	0
3	Zmniejszenia	0	81
a	wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności)	0	0
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	85
c	wniesienie odpisu do zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0
4	Bilans zamknięcia	5 171	4 540

Treść	31.12.2018	31.12.2017
Utworzone odpisy aktualizujące	631	1 433
Suma przychodów w roku obrotowym	112 375	118 231
Relacja wartości opisów aktualizujących do sumy przychodów	0,6%	1,2%

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

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej	728	725
2	Odpisy aktualizujące wartość należności spomych	728	725
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej		0	0

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Środki pieniężne w kasie	71	61
2	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 455	9 541
-	w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0
Razem		4 526	9 602

19. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	RMK czynne długoterminowe	907	975
2	RMK czynne krótkoterminowe	2 044	1 756
Razem		2 951	2 731

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Koszty emisji akcji		
2	Ubezpieczenia	1 117	1 048
3	Doradztwo związane z dotacją UE	902	954
4	Pozostałe wydatki do rozliczenia w czasie	932	729
	- w tym szkody zgłoszone do ubezpieczyciela	683	478
Razem		2 951	2 731

20. Aktywa warunkowe

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

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

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	728	725
Razem		728	725

21. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny na dzień 1 stycznia 2018 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	

Zgodnie z podjętymi 29 czerwca 2018 r. uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia 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 dotyczy ilości 2 643 035 akcji reprezentujących kapitał o wartości 5 286 070,00 zł. Postanowienie sądu o obniżeniu kapitału akcyjnego zostało wydane w dniu 14 listopada 2018 r.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r. kapitał akcyjny Herkules S.A. wynosił zatem 81 538 210,00 zł i dzielił się na 40 769 105 akcji oznaczonych serią „A”.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 24 stycznia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 4 650 000 akcji pozyskanych w ramach skupu akcji własnych uchwalonego 20 listopada 2018 r. Zmiana powyższa została zarejestrowana w KRS w dniu 29 marca 2019 r. W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał akcyjny Spółki wynosi 72 238 210,00 zł i dzieli się na 36 119 105 akcji.

Akcje własne.

W pozycji tej wykazano kwotę 26 967 tys. zł z tytułu wydatków poniesione na skup akcji własnych realizowany w ramach programów uchwalonych przez Walne Zgromadzenie w lutym 2018 r. oraz w listopadzie 2018 r.

Warunkowe podwyższenie kapitału akcyjnego.

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

22. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	4 790	7 280
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 071 809	43 412 140
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,11	0,17
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 071 809	43 412 140
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,11	0,17

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	4 790	7 280
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 071 809	43 412 140
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,11	0,17
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 071 809	43 412 140
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,11	0,17

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

Średnia ważona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2018

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 365]
1	2	3	4	5
31.12.2017	14.11.2018	318	43 412 140	37 822 084
14.11.2018	31.12.2018	47	40 769 105	5 249 720
		365		43 071 809

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2018

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 365]
1	2	3	4	5
31.12.2017	14.11.2018	318	43 412 140	37 822 084
14.11.2018	31.12.2018	47	40 769 105	5 249 720
		365		43 071 809

Średnia ważona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2017

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 366]
1	2	3	4	5
2017-01-01	2017-12-31	365	43 412 140	43 412 140
		365		43 412 140

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2017

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 366]
1	2	3	4	5
2017-01-01	2017-12-31	365	43 412 140	43 412 140
		365		43 412 140

23. Zyski zatrzymane, kapitał zapasowy i wynik lat ubiegłych

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

Zyski zatrzymane

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Zyski zatrzymane na początek okresu	26 435	38 140
2	zwiększenia - przekazanie na kapitał zapasowy uchwałą WZA zysku wypracowanego przez spółkę w roku poprzedzającym rok obrotowy	4 241	1 319
3	zmniejszenie - utworzenie funduszu na skup akcji własnych	0	-13 024
4	Zyski zatrzymane na koniec okresu	30 676	26 435

Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Kapitał zapasowy na początek okresu	59 941	59 941
2	zmiany w kapitale zapasowym	0	0
3	Kapitał zapasowy na koniec okresu	59 941	59 941

Zysk (strata) z lat ubiegłych

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Zyska (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 405	6 405
2	korekty zysku lat ubiegłych	0	0
3	Zyska (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	6 405	6 405

24. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe długoterminowe	176	157
2	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe krótkoterminowe	13	8
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		189	165

Oszacowanie wysokości rezerw na odprawy emerytalne i rentowe w 2018 r. i w 2017 r. zostało dokonane według stanu zatrudnienia na oba dni bilansowe. Obliczenia wykonane zostały przy użyciu metody aktuarialnej, na podstawie następujących informacji:

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

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

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

25. Zmiany w stanie rezerw

Lp.	Treść	B.O. 01.01.2018	Wykorzystanie	Przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	Rozwiązanie	Zwiększenie	B. Z. 31.12.2018
1	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	165	0	0	0	24	189
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		165	0	0	0	24	189

Lp.	Treść	B.O. 01.01.2017	Wykorzystanie	Przeniesienie zorganizowane j części przedsiębiorstwa	Rozwiązanie	Zwiększenie	B. Z. 31.12.2017
1	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	142	0	0	0	23	165
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		142	0	0	0	23	165

26. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stawki 19% - na dzień 31.12.2018

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2018
1	Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	190 491	11 662	0	202 153
		Podatek	36 193	2 216	0	38 409
2	Należności handlowe i pozostałe	Podstawa	243	0	192	51
		Podatek	46	0	36	10
3	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	3 548	0	0	3 548
		Podatek	674	0	0	674
4	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	Podstawa	559	0	34	525
		Podatek	106	0	6	100
	Razem	Podstawa	194 841	11 662	226	206 277
		Podatek	37 019	2 216	42	39 193

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stawki 19% - na dzień 31.12.2017

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2017
1	Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	165 716	24 775	0	190 491
		Podatek	31 486	4 707	0	36 193
2	Należności handlowe i pozostałe	Podstawa	78	165	0	243
		Podatek	14	32	0	46
3	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	3 460	88	0	3 548
		Podatek	657	17	0	674
4	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	Podstawa	593	0	34	559
		Podatek	112	0	6	106
	Razem	Podstawa	169 847	25 028	34	194 841
		Podatek	32 269	4 756	6	37 019

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21 136	17 571
2	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	39 193	37 019
3	Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-18 057	-19 448
4	Zmiana netto podatku odroczonego	1 391	-265
5	Podatek odroczonego w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	1 391	-265

Pozycja „aktywa z tytułu podatku odroczonego” (nota 14) podlegają kompensacie z pozycją „rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego” (nota 26) i jest wykazywana na zasadzie netto (kompensata).

Wartość pozycji „aktywa z tytułu podatku odroczonego” na dzień 31.12.2018: 21 136 tys. zł (w tym "zobowiązania z tytułu leasingu finansowego": 16 880 tys. zł)

Wartość pozycji „rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego” na dzień 31.12.2018 r.: 39 193 tys. zł (w tym "wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe": 38 409 tys. zł)

Różnica wykazana w pozycji „rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”= 18 057 tys. zł

Na powstałą pozycję główny wpływ mają następujące zdarzenia:

1) Większa o 190 mln zł wartość księgowa rzeczowych aktywów trwałych od ich wartości podatkowej. Wynika to z faktu, że amortyzacja księgowa (bilansowa) rzeczowych aktywów trwałych, w tym przede wszystkim maszyn i urządzeń, dostosowana do okresu ich użyteczności jest dłuższa, niż ma to miejsce w przypadku amortyzacji podatkowej.

2) Ujęcie w bilansie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w pełnej kwocie kapitału, przy jednoczesnym ujęciu wartości podatkowej tego zobowiązania w kwocie 0 zł. Spółka ujmuje w koszcie podatkowym całkowitą wartość rat leasingowych.

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

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat	97 978	79 656
a	do roku	16 861	18 399
b	od roku do pięciu lat	75 929	54 807
c	powyżej 5 lat	5 188	6 450
2	Wartość opłat minimalnych	91 590	73 462
a	do roku	14 365	16 206
b	od roku do pięciu lat	72 128	51 082
c	powyżej 5 lat	5 097	6 174
3	Wartość przyszłych odsetek	6 388	6 194
a	do roku	2 496	2 193
b	od roku do pięciu lat	3 801	3 725
c	powyżej 5 lat	91	276

Podpisane umowy leasingowe zawierają między innymi poniższe warunki:

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

28. Kredyty i pożyczki

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	1 661	10 889
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	18 252	21 058
Razem		19 913	31 947

Zestawienie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych i pożyczek według instytucji kredytujących

L.p.	Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2018	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2017
1	Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	0	1 046
2	Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	414	2 076
3	Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	0	114
4	Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	0	0
5	Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	868	1 433
6	Getin Noble Bank	kredyt inwestycyjny	PLN	0	0
7	Getin Noble Bank	limit zadłużenia	PLN	0	0
8	Bank Polskiej Spółdzielczości	limit zadłużenia	PLN	832	5 130
9	Bank Zachodni WBK	limit zadłużenia	PLN	8 167	10 294
10	Bank Zachodni WBK	kredyt inwestycyjny	PLN	1 867	2 348
11	SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	34	181
12	SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	0	76
13	M Leasing	pożyczka	PLN	7 522	8 663
14	Siemens Finance	pożyczka	PLN	52	150
15	Siemens Finance	pożyczka	PLN	71	186
16	SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	86	250
Razem				19 913	31 947

Zobowiązania kredytowe zabezpieczone i niezabezpieczone na majątku Spółki.

L.p.	rodzaj zobowiązania	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2018	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2017
1	Zobowiązania kredytowe zabezpieczone na majątku Spółki	19 913	31 947
2	Zobowiązania kredytowe niezabezpieczone na majątku Spółki	0	0
Razem		19 913	31 947

Charakterystyka kredytów i pożyczek otwartych na dzień 31.12.2018 r.

nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta	kwota pozyskana	kwota pozostała do spłaty	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	18 846	414	WIBOR 1M + marża banku	2009-06-18	2019-03-31	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do 200% wartości zobowiązania, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	2 190	868	WIBOR 3M + marża banku	2016-01-25	2020-07-31	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do 200% wartości zobowiązania, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Bank Polskiej Spółdzielczości	limit zadłużenia	PLN	6 500	832	WIBOR 1M + marża banku	2012-09-26	2019-09-26	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do 200% wartości zobowiązania, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Santander Bank Polska	limit zadłużenia	PLN	12 500	8 167	WIBOR 1M + marża banku	2010-08-26	2019-10-10	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 42,7 mln zł, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Santander Bank Polska	kredyt inwestycyjny	PLN	2 470	1 867	WIBOR 1M + marża banku	2017-09-11	2023-02-28	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do 200% wartości zobowiązania, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy

nazwa banku	rodzaj zobowiązania	walu- ta	kwota pozyskana	kwota pozostała do spłaty	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	842	34	WIBOR 1M + marża finansującego	2014-02-27	2019-03-01	zastaw rejestrowy na kredytowanym przedmiocie
M Leasing	pożyczka	PLN	15 210	7 522	WIBOR 1M + marża finansującego	2014-06-10	2019-09-30	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Siemens Finance	pożyczka	PLN	463	52	WIBOR 1M + marża finansującego	2014-07-01	2019-06-15	zastaw rejestrowy na kredytowanym przedmiocie
Siemens Finance	pożyczka	PLN	544	71	WIBOR 1M + marża finansującego	2014-07-08	2019-07-15	zastaw rejestrowy na kredytowanym przedmiocie
SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	759	86	WIBOR 1M + marża finansującego	2014-06-30	2019-06-05	zastaw rejestrowy na kredytowanym przedmiocie
Razem			60 324	19 913				

*- marża banków i innych podmiotów finansujących nie odbiega poziomem od wartości występujących na rynku i zawiera się w przedziale od 1,8% do 3,5%

Dla operacji kredytowych w 2018 r. przeciętna ważona efektywna stopa procentowa dla zadłużenia nominowanego w PLN wyniosła 3,64%.

29. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Lp.	Treść	31.12.2017	31.12.2016
1	Rozliczenie niewykorzystanych urlopów	41	50
Razem		41	50

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 433	17 041
a	w tym: jednostki powiązane kapitałowo	7 940	6 824
2	Otrzymane zaliczki na dostawy	4 220	740
3	Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń	955	1 062
4	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 085	1 257
-	w tym rezerwa na wypłatę motywacyjnego programu dla osób kluczowych	1 173	240
5	Fundusz socjalny	0	9
6	Pozostałe	1 821	1 776
-	inne	1 821	1 776
Razem		29 514	21 885

Zgodnie z umowami o pracę zawartymi z członkami Zarządu Spółki, z uwagi na zakończenie przez Radę Nadzorczą opisanego wyżej Programu Motywacyjnego, Spółka uwzględnia potencjalność ryzyka związanego z ewentualnym roszczeniem odszkodowawczym Członków Zarządu. Potencjalne odszkodowanie może przysługiwać Prezesowi Zarządu i Wiceprezesowi Zarządu w wysokości 24-krotności wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę, a Członkowi Zarządu w wysokości 18-krotności wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę. W związku z ryzykiem, że powyższe roszczenia zostaną uznane, w przypadku jego zgłoszenia przez Członków Zarządu w toku powództwa, w kosztach wynagrodzeń okresu objętego niniejszym sprawozdaniem ujęto rezerwę w wysokości 1 173 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – struktura wiekowa

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w tym:	20 433	17 041
a	bieżące	13 609	12 323
b	przeterminowane	6 824	4 718
-	od 0 do 30 dni	1 596	2 711
-	powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	1 876	1 280
-	powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	2 342	636
-	powyżej 6 m-cy do 1 roku	914	3
-	powyżej 1 roku	96	88

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Zobowiązania wobec ZUS	721	833
2	Zobowiązania z tytułu za liczek na podatek dochodowy od osób fizycznych	226	221
3	Zobowiązania z tytułu podatku VAT	0	0
4	Zobowiązania z tytułu za liczek na podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
5	Zobowiązanie z tytułu odpisów na PFRON	8	8
6	Zobowiązanie z tytułu PCC-3	0	0
Razem		955	1 062

31. Zobowiązanie do poniesienia wydatków

Na dzień bilansowy nie odnotowano zobowiązań wskazanej treści.

32. Fundusz socjalny

W związku z tym, że spółka Herkules S.A. (d. EFH Żurawie Wieżowe S.A.) zgodnie z podjętymi uchwałami i wewnętrznymi regulacjami nie tworzyła Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, w 2010 r. po przejęciu spółki Gastel S.A. (spółki przejmowanej w ujęciu prawnym) w połączonym podmiocie obowiązują regulacje prawne spółki przejmującej w ujęciu prawnym i nie są dokonywane odpisy na ten fundusz. Poniżej zaprezentowano na dzień bilansowy 31.12.2017 r. oraz 31.12.2018 r. stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, który wynika z dokonanych odpisów w latach poprzednich i z operacji wydatkowych dokonanych w 2016 i w 2017 r. Fundusz ten tworzony był przed 2010 r. przez Gastel S.A. zgodnie z ustawą z dnia 4. marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami, która stanowiła, że ZFŚS tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Celem zgromadzonego Funduszu jest

subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielanych jej pracownikom oraz pozostały kosztów socjalnych.

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

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS)

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Środki na rachunku wyodrębnionym ZFŚS	14	21
2	Pożyczki z ZFŚS	29	24
3	Aktywa Funduszu	43	45
4	Udział w aktywach Spółki	0,01%	0,01%
5	Stan ZFŚS	43	36
6	Saldo po skompensowaniu zobowiązania	0	9

Zmiany Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Stan na początek roku	36	36
2	Zwiększenia w ciągu roku	7	0
3	Zmniejszenia w ciągu roku	0	0
4	Stan na koniec roku	43	36

33. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	17 683	24 371
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	1 923	2 379
Razem		19 606	26 750

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE	18 756	25 588
a	Projekt 2.2.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	431	476
b	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	1 522	5 051
c	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	8 090	10 897
d	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	8 713	9 164
2	Pozostałe przychody przyszłych okresów (nierozliczone odszkodowania)	679	478
3	Zysk z tytułu leasingu zwrotnego	171	684
Razem		19 606	26 750

Lp.	Wyszczególnienie	Data otrzymania dofinansowania	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczenia dofinansowania
1	Projekt 2.2.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	05/2008	1 582	431	05/2019
2	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	12/2008	9 261	1 522	12/2031
3	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	11/2009 - 12/2012*	15 215	8 090	12/2032
4	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	11/2014	10 519	8 713	06/2044
Razem			36 577	18 756	

* - projekt finansowany w transzach

34. Składniki bilansu wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansowej

Lp.	Pozostałe aktywa finansowe	31.12.2018	31.12.2017
1	Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	1 370	1 212
-	Pożyczki udzielone spółkom zależnym	1 370	1 212
2	Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	0	1 000
-	Pożyczki udzielone spółkom zależnym	0	1 000
Razem		1 370	2 212

Lp.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2018	31.12.2017
1	Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe	907	975
-	Doradztwo związane z dotacją UE	850	902
2	Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe	2 044	1 756
-	Doradztwo związane z dotacją UE	52	52
Razem		2 951	2 731

Lp.	Zobowiązania finansowe	31.12.2018	31.12.2017
1	Zobowiązania długoterminowe	77 886	68 145
-	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 661	10 889
-	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	77 225	57 256
2	Zobowiązania krótkoterminowe	32 617	37 264
-	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	18 252	21 058
-	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14 365	16 206
Razem		111 503	105 409

Lp.	Rezerwy	31.12.2018	31.12.2017
1	Zobowiązania długoterminowe	176	157
-	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowe	176	157
2	Zobowiązania krótkoterminowe	13	8
-	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowe	13	8
Razem		189	165

Lp.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31.12.2018	31.12.2017
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	17 683	24 371
-	Przychody z tytułu dotacji	17 683	24 199
-	Zysk z tytułu leasingu zwrotnego	0	172
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	1 243	1 902
-	Przychody z tytułu dotacji	1 072	1 389
-	Zysk z tytułu leasingu zwrotnego	171	513
Razem		18 926	26 273

35. Zobowiązania warunkowe

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka posiadała zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli in blanco, stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingowych i kredytowych, niektórych zobowiązań handlowych oraz zobowiązania warunkowe z tytułu pozyskanych gwarancji kontraktowych i udzielonych poręczeń, a także umów leasingu pozabilansowego (najem).

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

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone weksłami	77 225	57 256
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone weksłami	14 365	16 206
Razem		91 590	73 642

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	31.12.2018	31.12.2017
1	Całkowite zadłużenie leasingowe	91 590	73 462
2	Podwyższone wartości rezydualne (z możliwością refundacji)	37 470	20 895
3	Udział podwyższonych wartości rezydualnych w długi leasingowym	41%	28%
4	Zadłużenie leasingowe z pominięciem podwyższonych wartości rezydualnych	54 120	52 567

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

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Volkswagen Leasing	95	192
Razem		95	192

Weksłami in blanco zabezpieczone są także zobowiązania kredytowe:

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone weksłami	1 661	10 889
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone weksłami	18 252	21 058
Razem		19 913	31 947

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

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Bankowe gwarancje należytego wykonania umowy	3 954	4 824
2	Weksle wystawione jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych	503	434
3	Poręczenia za spółki zależne	75 192	6 386
Razem		79 649	11 644

Istotny przyrost zobowiązań warunkowych wynika z udziału spółki zależnej Herkules infrastruktura Sp. z o.o. w realizacji kontraktu dotyczącego budowy systemu łączności GSM-R dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Zgodnie z wymogami zamawiającego spółka zależna pozyskała bankową gwarancję należytego wykonania i odpowiedzialności z tytułu rękojmi na wartość 34,3 mln zł, bankową gwarancję zwrotu zaliczki na wartość 17,2 mln zł. oraz kredyt obrotowy 17,5 mln zł. Zobowiązania spółki zależnej z tego tytułu wobec wystawcy – Banku Gospodarstwa Krajowego, zostały poręczone przez Herkules S.A. do wysokości 150% nominalnej wartości powyższych tytułów.

36. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży

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

Lp.	Treść	2018	2017
1	Sprzedaż produktów	0	0
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
2	Sprzedaż usług	109 646	110 233
	- w tym: do jednostek powiązanych	982	1 486
3	Sprzedaż towarów	2 729	7 998
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
4	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług , razem	112 375	118 231
	- w tym: do jednostek powiązanych	982	1 486

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

Lp.	Treść	2018	2017
1	kraj	103 236	106 849
	- w tym: do jednostek powiązanych	982	1 486
	- sprzedaż produktów	0	0
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
	- sprzedaż usług	102 262	106 004
	- w tym: do jednostek powiązanych	982	1 486
	- sprzedaż towarów	974	845
	- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
2	eksport	9 139	11 382
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
	- sprzedaż produktów	0	0
	-w tym: do jednostek powiązanych	0	0
	- sprzedaż usług	7 384	4 229
	-w tym: do jednostek powiązanych	0	0
	- sprzedaż towarów	1 755	7 153
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
3	Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	112 375	118 231
	- w tym: do jednostek powiązanych	982	1 486

37. Koszty działalności operacyjnej

Lp.	Treść	2018	2017
1	Amortyzacja	17 193	16 715
2	Zużycie materiałów i energii	11 056	11 650
3	Usługi obce	54 496	51 597
4	Podatki i opłaty	561	613
5	Wynagrodzenia	15 662	13 887
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 692	2 670
7	Pozostałe koszty rodzajowe	4 419	4 308
8	Razem	106 079	101 440
9	Zmiana stanu produktów	-3	-6
10	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 087	6 378
11	Razem koszty działalności operacyjnej	108 163	107 812

38. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Treść	2018	2017
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	1 398
a	przychód ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	14 715
b	koszt własny sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	0	13 830
c	rozliczenie leasingu zwrotnego	0	513
2	Otrzymane dotacje UE	6 833	1 389
3	Odszkodowania i kary umowne	2 844	468
4	Różnice inwentaryzacyjne	1	0
5	Zapłaty za należności, które były objęte odpisem aktualizującym w poprzednim okresie	61	61
6	Zwrot kosztów sądowych	19	64
7	Zwrot VAT z faktur zagranicznych	1	10
8	Pozostałe przychody	1	40
Razem		9 760	3 430

39. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Treść	2018	2017
1	Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych (b-a)	4 047	0
a	przychód ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	21 703	0
b	koszt własny sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	25 750	0
2	Odpisy aktualizujące należności i wartość należności trwale uznanych za nieściągalne	631	1 413
3	Koszty szkód zgłoszonych do ubezpieczyciela	1 398	380
4	Niezawinione różnice inwentaryzacyjne - niedobory	13	1
5	Wartość zlikwidowanych środków trwałych	34	9
6	Kary, koszty komornicze	61	22
7	Koszt VAT z faktur zagranicznych	35	80
8	Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 796	0
9	Pozostałe koszty	54	19
Razem		8 069	1 924

40. Przychody finansowe

Lp.	Treść	2018	2017
1	Odsetki otrzymane od środków bankowych	0	0
2	Odsetki otrzymane od pozostałych jednostek	18	22
3	Odsetki od pożyczek	67	408
4	Zysk ze sprzedaży akcji własnych	0	0
5	Otrzymane dywidendy	3 307	4 006
6	Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	0
-	różnice zrealizowane kursowe dodatnie	0	0
-	różnice zrealizowane kursowe ujemne	0	0
-	różnice niezrealizowane kursowe dodatnie	0	0
-	różnice niezrealizowane kursowe ujemne	0	0
7	Pozostałe przychody finansowe	1	5
Razem		3 393	4 441

41. Koszty finansowe

Lp.	Treść	2018	2017
1	Odsetki	3 511	3 415
a	Odsetki zapłacone od kredytów bankowych	590	797
b	Odsetki od zobowiązań podatkowych	1	0
c	Odsetki od leasingu finansowego	2 493	2 179
d	Odsetki zapłacone od pożyczek	347	426
e	Pozostałe odsetki zapłacone	80	13
2	Strata ze zbycia inwestycji	0	4 430
a	Strata ze zbycia pozostałych aktywów finansowych	0	4 430
-	przychód ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	0	0
-	koszt własny ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	0	4 430
3	Pozostałe koszty finansowe	494	313
a	Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	327	103
-	różnice zrealizowane kursowe dodatnie	548	204
-	różnice zrealizowane kursowe ujemne	129	328
-	różnice niezrealizowane kursowe dodatnie	12	25
-	różnice niezrealizowane kursowe ujemne	758	4
b	Pozostałe	167	210
Razem		4 005	8 158

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

Poniżej wykazano zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na wykazywane wartości wynikowe za 2018 i 2017 r.

Lp.	Zdarzenie	Pozycja ujawnienia	Wartość ujęta w wyniku za 2018 r.	Wartość ujęta w wyniku za 2017 r.
1	Sprzedaż przez Herkules S.A. składników majątkowych nabytych od spółki zależnej Viatron S.A.	Przychody ze sprzedaży towarów	1 755	7 153
		Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 535	5 928
2	Odpisy aktualizujące należności od spółek Grupy Vistal Gdynia	Pozostałe koszty operacyjne	0	825
3	Pozostałe odpisy aktualizujące należności	Pozostałe koszty operacyjne	631	608
5	Odpis aktualizujący wartość zapasów (obiekt w Krynicy-Zdroju)	Pozostałe koszty operacyjne	1 796	0
4	Odpis wartości inwestycji w akcje Viatron S.A.	Koszty finansowe – strata ze zbycia inwestycji	0	4 430

43. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie

Lp.	Treść	2018	2017
1	Koszt własny sprzedanych produktów	0	0
2	Koszt własny sprzedanych towarów	2 087	6 378
Razem		2 087	6 378

44. Podatek dochodowy

Lp.	Treść	2018	2017
1	Wynik brutto	5 291	8 208
2	Wynik brutto wykazany w rachunku wyników z działalności za niechanej	0	0
3	Zysk/(Strata) ze źródeł położonych na terenie kraju	5 291	8 256
4	Zysk/(Strata) ze źródeł położonych poza granicami	0	-48
5	Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	57 372	51 530
-	PFRON	105	98
-	Amortyzacja bilansowa	17 193	16 715
-	Bilansowa wartość sprzedanych lub zlikwidowanych środków trwałych	25 278	13 838
-	Odsetki leasingowe	2 354	1 983
-	Amortyzacja środków trwałych sfinansowanych dotacją	4 160	2 670
-	Różnice kursowe (wycena bilansowa)	21	13
-	Korekta kosztu odsetkowego (wycena wg. za mortyzowanego kosztu)	62	49
-	Koszty trwale uznane za NKUP	197	199
-	Utworzenie rezerw	5 746	9 851
-	Odpis na należności, spisanie należności NKUP	631	1 413
-	Koszt spisanej inwestycji (Viatron S.A.)	0	4 430
-	Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 796	0
-	Koszty związane z naliczonymi przychodami (bilansowo)	-203	239
-	Pozostałe	32	32
6	Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	42 333	47 600
-	Raty leasingowe i opłaty wstępne	12 136	10 506
-	Amortyzacja podatkowa	18 311	20 973
-	Podatkowa wartość sprzedanych lub zlikwidowanych środków trwałych	6 732	4 429
-	Wynagrodzenia wypłacone (wcześniej uznane za NKUP)	0	1 129
-	Zapłacony ZUS (wcześniej uznany za NKUP)	0	349
-	Rozwiązanie rezerw	5 154	10 214

Lp.	Treść	2018	2017
7	Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	0	0
8	Przychody, nie będące przychodami podatkowymi	10 373	6 489
-	Dotacja (odpis bilansowy)	6 833	1 389
-	Leasing zwrotny (zysk bilansowy)	513	513
-	Różnice kursowe (wycena bilansowa)	21	4
-	Naliczone odsetki	65	60
-	Rozwiązanie odpisów	0	61
-	Naliczone przychody (bilansowo)	-370	434
-	Dywidenda otrzymana	3 306	4 006
-	Pozostałe	5	22
9	Dochód podatkowy	9 957	5 649
10	Odliczenia od dochodu	0	2 157
11	Dochód podatkowy	9 957	3 492
-	Podatek bieżący	1 892	663
-	Podatek odroczony	-1 391	265
12	Podatek wykazany w rachunku wyników	501	928
13	Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem) %	9%	11%

Lp.	Treść	2018	2017
1	Wynik brutto wykazany w rachunku wyników z działalności kontynuowanej	5 291	8 256
2	Wynik brutto	5 291	8 256
3	Różnice w uznaniu przychodów	-10 373	-6 489
4	Różnice w uznaniu kosztów	15 039	3 930
5	(Zysk)/ Strata podlegająca opodatkowaniu za granicą	0	-48
6	Zysk brutto przed opodatkowaniem	9 957	5 649
7	Odliczenia od dochodu	0	-2 157
8	Podstawa obliczenia podatku	9 957	3 492
9	Podatek bieżący	1 892	663
10	Podatek odroczony	-1 391	265
11	Podatek wykazany w rachunku wyników	501	928
12	Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem) %	9%	11%

45. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych*Zmiana stanu rezerw*

L.p.	Treść	2018	2017
1	Bilansowa zmiana stanu rezerw	-985	288
-	zmiana rezerwy z tyt. podatku odroczonego	1 009	-265
2	Korekty razem	1 009	-265
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	24	23

Zmiana stanu zapasów

L.p.	Treść	2018	2017
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	1 302	-1 096
-	odpis aktualizujący wartość zapasów	1 796	0
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	3 098	-1 096

Zmiana stanu należności

L.p.	Treść	2018	2017
1	Bilansowa zmiana stanu należności	5 507	-2 525
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	5 507	-2 525

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem pożyczek i kredytów

L.p.	Treść	2018	2017
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	7 629	4 544
-	podatek dochodowy	-37	-44
-	inne korekty	0	-141
2	Korekty razem	-37	-185
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	7 592	4 359

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

L.p.	Treść	2018	2017
1	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7 373	-2 087
-	zysk z tyt. leasingu zwrotnego	513	513
2	Korekty razem	513	513
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-6 860	-1 574

Transakcje niepieniężne

Lp.	Treść	2018	2017
1	Wycena kredytów i pożyczek według zamortyzowanego kosztu	62	0
2	Naliczone odsetki (przychód)	65	60
Razem		127	60

46. Segmenty operacyjne

W ramach swojej działalności Spółka wyróżnia następujące segmenty operacyjne:

- **Dźwigi** – świadczenie usług dźwigowych w zakresie żurawi hydraulicznych, gąsienicowych i wieżowych,
- **Budownictwo telekomunikacyjne** – kompleksowa obsługa przedsiębiorstw telekomunikacyjnych i energetycznych, w tym m.in. projektowanie i wykonawstwo obiektów telekomunikacyjnych (stacji bazowych) i energetycznych oraz pełna obsługa inwestycji budowlanych w powyższym sektorze,
- **Transport ponadgabarytowy** – drogowe usługi transportowe i spedycyjne wszelkich ładunków ponadnormatywnych (waga, wymiary),
- **Inne** – pozostałe incydentalne zdarzenia nieregularnie występujące w prowadzonej działalności gospodarczej.

Z uwagi na zaistniałe problemy na rynku transportu ponadgabarytowego spowodowane przede wszystkim zapaścią polskiego sektora inwestycji w siłownie wiatrowe, Spółka obecnie stopniowo wygasza działalność w tym zakresie, czego wyrazistym skutkiem są istotnie malejące obroty tego segmentu.

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

Lp.	Treść	od 01.01.2018 do 31.12.2018				
		Razem	Dźwigi	Budownictwo telekom.	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	112 375	99 107	10 104	915	2 249
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	100 434	87 954	8 938	1 715	1 827
3	Wynik segmentu	11 941	11 153	1 166	-800	422
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-7 729				
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	1 691				
11	Przychody / koszty finansowe	-612				
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	5 291				
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	501				
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0				
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	4 790				

Lp.	Treść	od 01.01.2017 do 31.12.2017				
		Razem	Dźwigi	Budownictwo telekom.	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	118 231	93 868	12 391	4 361	7 611
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	101 551	79 056	10 976	5 331	6 188
3	Wynik segmentu	16 680	14 812	1 415	-970	1 423
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-6 261				
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	1 506				
11	Przychody / koszty finansowe	-3 717				
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	8 208				
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	928				
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0				
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	7 280				

Segmenty geograficzne

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

Główni odbiorcy

Lp.	Treść	2018	
		wartość	Struktura
1	Odbiorca A	7 560	7%
2	Odbiorca B	7 209	7%
3	Odbiorca C	6 024	5%
4	Pozostali	91 582	81%
Razem		112 375	100%

Lp.	Treść	2017	
		wartość	Struktura
1	Odbiorca A	7 557	6%
2	Odbiorca B	7 153	6%
3	Odbiorca C	6 955	6%
4	Pozostali	96 566	82%
Razem		118 231	100%

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

Poniżej przedstawiono zatrudnienie w Spółce na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Grupy pracownicze	stan na 31.12.2018		stan na 31.12.2017	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd	3	2%	3	2%
Żurawie hydrauliczne	52	32%	62	37%
Żurawie wieżowe	55	34%	50	30%
Transport	1	1%	6	4%
Telekomunikacja	10	6%	8	5%
Produkcja	0	0%	0	0%
Sprzedaż	13	8%	13	8%
Działy wsparcia	28	17%	25	15%
Razem	162	100%	167	100%
w tym: kadra kierownicza	34	21%	37	22%

Średnioroczny poziom zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty wynosił w spółce w 2018 r. 163, a w 2017 r. 160.

48. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Lp.	Treść	2018	2017
1	Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego	30	30
2	Obowiązkowy przegląd sprawozdania finansowego	23	23
3	Pozostałe usługi	0	0
Razem		53	53

49. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania Spółka występowała jako strona transakcji z podmiotami powiązаныmi.

Spółka identyfikuje następujące kategorie podmiotów powiązanych:

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

Poniższa tabela zawiera zestawienie podmiotów powiązanych wg kategorii wymienionych powyżej, z którymi Spółka dokonywała transakcji w wartościach przekraczających 0,5 tys. zł w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz w okresie objętym danymi porównywalnymi.

L.p.	Podmiot powiązany	Kategoria podmiotu powiązanego	Opis
1	Gastel Hotele Sp. z o.o.	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 98,75% udziałów w kapitale zakładowym spółki oraz 98,75% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki
2	Gastel Prefabrykacja S.A.	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 100% akcji spółki oraz 100% głosów na zgromadzeniu spółki
3	Viatron S.A.	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 65,15% akcji spółki oraz 65,15% głosów na zgromadzeniu spółki – ze względu na utratę kontroli w związku z wprowadzeniem do Viatron S.A. nadzorca sądowego, spółka ta została wyłączona z konsolidacji
4	PGMB Budopol S.A.	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 99,87% akcji spółki oraz 99,87% głosów na zgromadzeniu spółki
5	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki
6	Tomasz Kwieciński	osoba posiadająca istotny udział w jednostce; członek kluczowego personelu kierowniczego	akcjonariusz i członek Zarządu Herkules S.A., członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A., członek Zarządu Gastel Hotele Sp. z o.o., członek Rady Nadzorczej PGMB Budopol S.A., członek Rady Nadzorczej Viatron S.A., członek Zarządu Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.
7	Grzegorz Żóćcik	członek kluczowego personelu kierowniczego	akcjonariusz i członek Zarządu Herkules S.A. członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A., członek Zarządu Gastel Hotele Sp. z o.o., członek Zarządu PGMB Budopol S.A., członek Rady Nadzorczej Viatron S.A.
8	Krzysztof Oleński	członek kluczowego personelu kierowniczego	członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A., członek Zarządu Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.
9	Beata Kwiecińska	bliski członek rodziny, członek Rady Nadzorczej	żona akcjonariusza i członka Zarządu pana Tomasza Kwiecińskiego, członek Rady Nadzorczej Herkules S.A. x
10	Jan Sołdaczuk	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
11	Danuta Dąbrowska	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
12	Piotr Kwaśniewski	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
13	Łukasz Dziekoński	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
14	Jacek Osowski	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
15	Mariusz Bukowiński	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
16	Marcin Kołodziejczyk	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
17	Wojciech Szwankowski	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
18	Błażej Dowgielski	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
19	Jacek Tucharz	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
20	Piotr Skrzyński	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
21	Colos Crane Magdalena Kwiecińska	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	działalność gospodarcza członka najbliższej rodziny Członka Zarządu Herkules S.A.
22	Allblue Sp. z o.o.	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	spółka będąca własnością członka najbliższej rodziny Członka Zarządu Herkules S.A.
23	Omega Sp. z o.o.	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	spółka, w której udziały posiadają członkowie najbliższych rodzin członków Zarządu Herkules S.A.
24	Octane Sp. z o.o.	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	spółka będąca własnością Członka Zarządu Herkules S.A.
25	Art Classic Cars Beata Kwiecińska	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	działalność gospodarcza członka najbliższej rodziny Członka Zarządu Herkules S.A.

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

a) Transakcje ze spółkami zależnymi

Transakcje z Gastel Hotele Sp. z o.o.

W prezentowanym okresie Herkules S.A. świadczyła dla Gastel Hotele Sp. z o.o. usługi wynajmu pomieszczenia biurowego oraz obsługę rachunkowo - księgową. Łączny obrót z tego tytułu to 11 tys. zł. Transakcje były realizowane na warunkach rynkowych. Saldo na dzień bilansowy to 9 tys. zł.

Pomiędzy Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. funkcjonuje pożyczka udzielona spółce zależnej na podstawie umowy zawartej w październiku 2007 r. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (nieruchomość hotelowa w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Obecnie uzgodniony limit zadłużenia to 1 100 tys. zł. Pożyczka oprocentowana jest stałą stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a odsetki płatne są na koniec okresu pożyczki. Termin spłaty pożyczki wyznaczony jest na dzień 31 grudnia 2020 r. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 370 tys. zł.

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 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.

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 z Viatron S.A.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. świadczyła spółce Viatron S.A. usługi przede wszystkim obsługi księgowej i wynajmu placu składowego. W 2018 r. Viatron S.A. zbyła spółce dominującej kontener serwisowy i świadczyła usługę wynajmu samochodu serwisowego. Współpraca w obu okresach była realizowana na warunkach rynkowych.

W końcu grudnia 2017 r. na wniosek Viatron S.A. Herkules S.A. spłaciła w jej imieniu zobowiązanie wobec Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu zaciągniętego kredytu w rachunku bieżącym, co zostało rozliczone między spółkami w styczniu 2018 r. Transakcje mające charakter kredytowy były zawarte na warunkach rynkowych.

Transakcje z PGMB Budopol S.A.

Głównym przedmiotem sprzedaży spółki zależnej do Herkules S.A. był wynajem żurawi wieżowych, które następnie były wynajmowane do realizacji kontraktów zawieranych przez spółkę dominującą. Herkules S.A. natomiast świadczył PGMB Budopol S.A. usługi wynajmu żurawi kołowych, usługi transportowe oraz usługi obsługi księgowej. Poniżej wykazano obroty pomiędzy PGMB Budopol S.A. i jej spółką dominującą w prezentowanych okresach. Transakcje były realizowane na warunkach rynkowych.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. nabywała od Herkules S.A. usługi związane z administracją ogólną, m.in. obsługa księgowo – kadrowa, użytkowanie pojazdu, wynajem powierzchni biurowej. Transakcje były realizowane na warunkach rynkowych.

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 krótkookresowo z powyższego dofinansowania do kwoty 195 tys. zł. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r. nie istnieje zobowiązanie z tytułu tej mowy. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych.

Poniższa tabela pokazuje podsumowanie transakcji mających miejsce w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem i w okresie porównywalnym pomiędzy Herkules S.A. i spółkami w Grupie Kapitałowej.

2018

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	9 173	9	864	57	25	26	10 154
2	Przychody ze sprzedaży	981	0	891	6	8 276	0	10 154
3	Odsetki - koszty finansowe	0	65	0	0	0	1	66
4	Odsetki - przychody finansowe	66	0	0	0	0	0	66
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 940	9	232	18	3	8	8 210
6	Należności z tytułu dostaw i usług	270	0	102	0	7 838	0	8 210
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	1 370	0	0	0	0	1 370
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	1 370	0	0	0	0	0	1 370

2017

L.p.	Treść	Herkules SA	Gastel Hotele Sp. z o.o.	Gastel Prefabrykacja S.A.	Viatron S.A.	PGMB Budopol S.A.	Razem eliminacja Grupa Herkules
1	Koszty operacyjne	7 987	9	660	683	134	9 473
2	Przychody ze sprzedaży	1 487	0	1 767	44	6 175	9 473
3	Odsetki - koszty finansowe	0	60	0	347	0	407
4	Odsetki - przychody finansowe	407	0	0	0	0	407
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 824	9	364	106	5	7 308
6	Należności z tytułu dostaw i usług	484	0	827	1 735	4 262	7 308
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	1 212	0	1 000	0	2 212
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	2 212	0	0	0	0	2 212

b) Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym oraz Radą Nadzorczą Spółki

Rozliczenia z kluczowym personelem kierowniczym (Zarządem) dotyczą wypłaconych w prezentowanych okresach udzielonych zaliczek oraz wynagrodzeń z tytułu umów o pracę i z tytułu pełnienia funkcji, a także wypłat z tytułu objęcia instrumentów pochodnych, których wartość była oparta o roczne wyniki Grupy Kapitałowej.

Rozliczenia z Radą Nadzorczą dotyczą wypłaconych w prezentowanych okresach wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w organie i w Komitecie Audytu.

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

Poniżej wykazano wartość wynagrodzeń otrzymanych przez osoby nadzorujące i zarządzające. Osoby nadzorujące otrzymywały wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki. Osoby zarządzające otrzymywały wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę i wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

L.p.	Podmiot powiązany	2018	2017
1	Wynagrodzenia Członków Zarządu	1 407	2 402
2	Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	402	244
	Razem	1 809	2 646

Nierozliczone salda zobowiązań z tytułu wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej

L.p.	Podmiot powiązany	2018-12-31	2017-12-31
1	Zobowiązania Herkules S.A. z tytułu wynagrodzeń Członków Zarządu	99	99
2	Zobowiązania Herkules S.A. z tytułu wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej	21	105
	Razem	120	204

Zgodnie z umowami o pracę zawartymi z członkami Zarządu Spółki, z uwagi na zakończenie przez Radę Nadzorczą opisanego wyżej Programu Motywacyjnego, Spółka uwzględnia potencjalność ryzyka związanego z ewentualnym roszczeniem odszkodowawczym Członków Zarządu. Potencjalne odszkodowanie może przysługiwać Prezesowi Zarządu i Wiceprezesowi Zarządu w wysokości 24-krotności wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę, a Członkowi Zarządu w wysokości 18-krotności wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę. W związku z ryzykiem, że powyższe roszczenia zostaną uznane, w przypadku jego zgłoszenia przez Członków Zarządu w toku powództwa, w kosztach wynagrodzeń okresu objętego niniejszym sprawozdaniem ujęto rezerwę w wysokości 1 173 tys. zł.

Pozostałe transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Poniżej wykazano salda nierozliczonych wydatków służbowych (zaliczek) członków Zarządu na koniec prezentowanych okresów.

L.p.	Podmiot powiązany [należność Spółki „-” / zobowiązanie Spółki „+”]	31.12.2018	31.12.2017
1	Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – T. Kwieciński (należność Spółki)	-44	-33
2	Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – K Oleński (należność Spółki)	-1	-2
3	Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – G. Żółcik (zobowiązanie Spółki)	-7	-9
	Razem	-52	-44

Członkowie Zarządu użytkujący pojazdy służbowe ponoszą comiesięczne opłaty za ich udostępnienie. Łączny obrót tego tytułu wyniósł w 2018 r. 10 tys. zł., a w 2017 r. 15 tys. zł.

c) Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

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

Nabycia od pozostałych podmiotów powiązanych

L.p.	Podmiot powiązany	Charakter transakcji	Obroty w 2018 r.	Obroty w 2017 r.
1	Colos Crane Magdalena Kwiecińska (d. Kaameleon)	prace budowlane, usługi operatorskie, wynajem żurawi	868	1 628
2	Allblue Sp. z o.o.	usługi informatyczne	8	7
3	Omega Sp. z o.o.	usługi budowlane	173	145
	Razem		1 780	1 780

Sprzedż do pozostałych podmiotów powiązanych

L.p.	Podmiot powiązany	Charakter transakcji	Obroty w 2018 r.	Obroty w 2017 r.
1	Colos Crane Magdalena Kwiecińska (d. Kaameleon)	obsługa biura i dostawy mediów, usługi transportowe i dźwigowe	314	76
2	Omega Sp. z o.o.	usługi transportowe i dźwigowe	910	158
3	Octane Sp. z o.o.	Materiały budowlane	135	0
4	Art Classic Cars Beata Kwiecińska	Usługi organizacji ruchu	0	2
	Razem		1 359	234

Nierozliczone salda z tytułu transakcji z pozostałymi podmiotami powiązanymi

L.p.	Podmiot powiązany [należność Spółki „-”, / zobowiązanie Spółki „+”]	Typ rozliczenia	Saldo na 31.12.2018	Saldo na 31.12.2017
1	Colos Crane Magdalena Kwiecińska (d. Kaameleon)	zobowiązanie Herkules S.A.	169	137
2	Colos Crane Magdalena Kwiecińska (d. Kaameleon)	należność Herkules S.A.	-104	-20
3	Allblue Sp. z o.o.	zobowiązanie Herkules S.A.	1	1
4	Omega Sp. z o.o.	należność Herkules S.A.	-264	-350
5	Octane Sp. z o.o.	należność Herkules S.A.	-1	0
	Razem		-199	-232

50. Instrumenty finansowe oraz cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zgodnie z MSSF 7 poniżej przedstawiono identyfikowane przez Spółkę rodzaje ryzyka finansowego oraz stosowane instrumenty finansowe.

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

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
	2018-12-31	2017-12-31	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	28 650	28 492	
- udzielone pożyczki	1 370	1 212	Pożyczki i należności
- inwestycje w jednostkach zależnych	27 280	27 280	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 936	24 637	
- należności z tytułu dostaw i usług	21 032	23 913	Pożyczki i należności
- pozostałe	904	724	Pożyczki i należności
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	0	1 000	
- udzielone pożyczki	0	1 000	Pożyczki i należności
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 526	9 602	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 526	9 602	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	2018-12-31	2017-12-31	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	19 913	31 947	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	10 914	16 523	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	8 999	15 424	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 339	20 074	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 433	17 041	Pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 085	1 257	Pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe	1 821	1 776	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	77 225	57 256	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	77 225	57 256	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym:	14 365	16 206	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14 365	16 206	Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmian stóp procentowych na dzień 31.12.2018 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2018	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2018	Struktura walutowa			
			T-PLN	T-EUR	T-CHF	T-USD
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	10 914	10 914	10 914	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	8 999	8 999	8 999	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	91 590	91 590	47 261	10 309	0	0

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmian stóp procentowych na dzień 31.12.2017 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2017	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2017	Struktura walutowa			
			T-PLN	T-EUR	T-CHF	T-USD
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	16 523	16 523	16 523	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	15 424	15 424	15 424	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	73 462	73 462	47 444	6 238	0	0

Ryzyko zmian stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2018 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2018	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2018	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ							
			PLN		EUR		CHF		USD	
			+100 pb	-100 pb	+25 pb	-25 pb	+10 pb	-10 pb	+10 pb	-10 pb
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	10 914	10 914	-165	165	0	0	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	8 999	8 999	-154	154	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	91 590	91 590	-474	474	-65	65	0	0	0	0
Wpływ na zysk lub stratę brutto	111 503	111 503	-794	794	-65	65	0	0	0	0
Podatek odroczoney			-151	150	-12	12	0	0	0	0
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-643	644	-53	53	0	0	0	0

Ryzyko zmian stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2017 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2017	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2017	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ							
			PLN		EUR		CHF		USD	
			+100 pb	-100 pb	+25 pb	-25 pb	+10 pb	-10 pb	+10 pb	-10 pb
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	16 523	16 523	-109	109	0	0	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	15 424	15 424	-90	90	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	73 462	73 462	-473	473	-111	111	0	0	0	0
Wpływ na zysk lub stratę brutto	105 409	105 409	-672	672	-111	111	0	0	0	0
Podatek odroczoney			-128	127	-21	21	0	0	0	0
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-544	545	-90	90	0	0	0	0

Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe, którego źródłem jest sprzedaż, należności handlowe, zobowiązania finansowe (leasingowe) w walutach obcych.

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

W związku z zawarciem przez Spółkę w umów leasingowych w walucie obcej (EUR) Spółka jest narażona na ryzyko wywołane zmianami kursów w zakresie zobowiązań finansowych.

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość wyniku finansowego za rok 2018 oraz 2017 na możliwe zmiany kursu walut w okresie 12 miesięcy przy założeniu niezmienności innych czynników. Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Spółki.

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko walutowe na dzień 31.12.2018 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2018	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2018	Struktura walutowa		
			T-EUR	T-CHF	T-USD
Należności z tytułu dostaw i usług	21 032	1 858	432	0	0
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 526	3 259	758	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 433	3 036	706	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	91 590	44 329	10 309	0	0

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko walutowe na dzień 31.12.2017 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2017	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2017	Struktura walutowa		
			T-EUR	T-CHF	T-USD
Należności z tytułu dostaw i usług	23 913	5 597	1 342	0	0
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	9 602	9 330	2 237	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 041	2 682	643	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	73 462	26 018	6 238	0	0

Ryzyko walutowe - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2018 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2018	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2018	RYZYO WALUTOWE					
			EUR/PLN		CHF/PLN		USD/PLN	
			4,59	3,75	4,53	3,71	0,00	0,00
			+10%	-10%	+10%	-10%	+10%	-10%
Należności z tytułu dostaw i usług	21 032	1 858	186	-186	0	0	0	0
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 526	3 259	326	-326	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 433	3 036	-304	304	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	91 590	44 329	-4 433	4 433	0	0	0	0
Wpływ na zysk lub stratę brutto	148 495	52 482	-4 225	4 225	0	0	0	0
Podatek odroczoney			-803	803	0	0	0	0
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-3 422	3 422	0	0	0	0

Ryzyko walutowe - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2017 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2017	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2017	RYZIKO WALUTOWE					
			EUR/PLN		CHF/PLN		USD/PLN	
			4,59	3,75	4,53	3,71	0,00	0,00
			+10%	-10%	+10%	-10%	+10%	-10%
Należności z tytułu dostaw i usług	23 913	5 597	560	-560	0	0	0	0
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	9 602	9 330	933	-933	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 041	2 682	-268	268	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	73 462	26 018	-2 602	2 602	0	0	0	0
Wpływ na zysk lub stratę brutto	140 541	43 628	-1 377	1 377	0	0	0	0
Podatek odroczoney			-262	262	0	1	0	0
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-1 115	1 115	0	-1	0	0

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może ustalić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wprowadzono zasadniczych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze i w celu zachowania możliwości elastycznego reagowania na zmienne otoczenie ekonomiczne Zarząd

Spółki dąży do optymalizacji udziału długu zewnętrznego w strukturze finansowania i wygenerowania nadwyżki finansowej.

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

Zarządzanie kapitałem

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	Oprocentowane kredyty i pożyczki	19 913	31 947
2	Zobowiązania leasingowe	91 590	73 462
3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 514	21 885
4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 526	-9 602
	Zadłużenie netto	145 543	117 692
1	Kapitał własny	175 346	200 070
2	Kapitał razem	175 346	200 070
3	Kapitał i zadłużenie netto	320 889	317 762
	Wskaźnik dźwigni	45%	37%

51. Rekomendacja Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku.

Herkules S.A. wypracowała w roku obrotowym zysk netto w wysokości 4 790 tys. zł. Przyjęta przez spółkę dominującą polityka dywidendowa zakłada rekomendowanie przez Zarząd wypłaty dywidendy w wysokości co najmniej 40% wypracowanego w danym roku obrotowym zysku netto. Ze względu na fakt, że wypracowany w 2018 r. zysk netto ma wartość niższą od wartości skupionych w tym samym roku akcji własnych, to z uwagi na treść art. 348 §1 kodeksu spółek handlowych, który z podstawy naliczenia dywidendy nakazuje odjąć m.in. wydatki na zakup akcji własnych, Zarząd nie będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy z zysku za 2018 r. i zarekomenduje przeznaczenie tego zysku w całości na kapitał zapasowy.