

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT PÓŁROCZNY
PSR 2019**

GRUPY KAPITAŁOWEJ



**za okres
od 1 stycznia 2019 r.
do 30 czerwca 2019 r.**

**sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Warszawa, wrzesień 2019 r.

Spis treści

I.	INFORMACJE OGÓLNE.....	5
II.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
1.	Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	8
2.	Zawartość sprawozdania finansowego.	8
3.	Stosowane zasady (polityka) rachunkowości.	8
4.	Wybrane dane finansowe.	11
5.	Skrócone sprawozdanie finansowe.	12
6.	Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	17
III.	DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE	39
1.	Segmenty operacyjne.....	39
2.	Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w okresie objętym sprawozdaniem.	40
3.	Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem.	40
4.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.	41
5.	Rodzaj oraz kwoty pozycji nietypowych wpływających na dane bilansowe i wynikowe.	42
6.	Wartości szacunkowe wywierające istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.	42
7.	Sezonowość lub cykliczność działalności.....	43
8.	Podstawowe dane spółek objętych konsolidacją.....	43
9.	Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	44
10.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.	44
11.	Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.	45
12.	Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	45
13.	Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych oraz korekty błędów poprzednich okresów.	45
14.	Wspólne przedsięwzięcia, w których spółka dominującą jest współnikiem.	45

15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.	46
16. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.	49
17. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.....	50
18. Zdarzenia po dniu bilansowym, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.	50
19. Informacje o zmianach zobowiązań warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	50
20. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.	53
21. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.	55
22. Struktura zatrudnienia.	55
23. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	55
24. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Herkules.	56
25. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Herkules.	57

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Herkules S.A.

1. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego.....	59
2. Zawartość sprawozdania finansowego.	59
3. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości.	60
4. Wybrane dane finansowe.	62
5. Skrócone sprawozdanie finansowe.	63
6. Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego.....	68
7. Dodatkowe dane objaśniające.	90

I. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

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

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

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Herkules obok jednostki dominującej Herkules S.A. wchodzi także jednostki zależne kapitałowo: Gastel Hotele Sp. z o.o., Gastel Prefabrykacja S.A., Viatron S.A., oraz Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. (d. SPC-3 Sp. z o.o.).

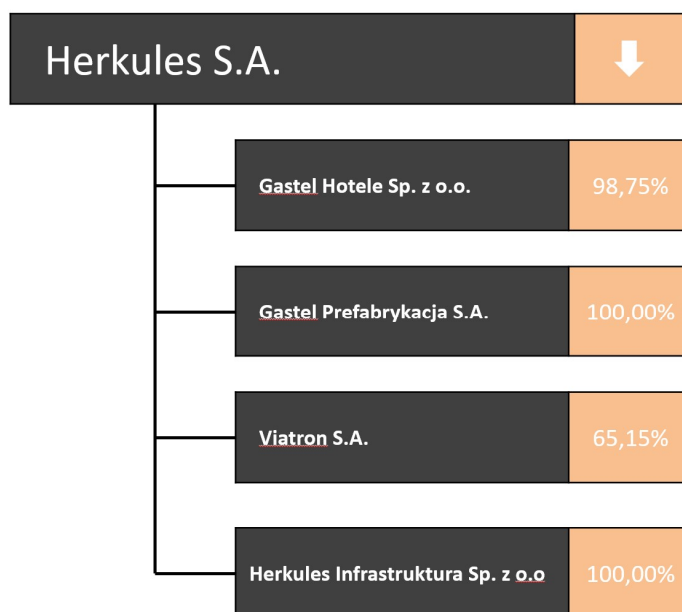
Gastel Hotele Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Annopol 5, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000259201. Herkules S.A. posiada 7 900 udziałów tej spółki o łącznej wartości nominalnej 3 950 tys.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

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

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

Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. (d. SPC-3 Sp. z o.o.) – spółka z siedzibą w Warszawie przy ul. Annopol 5 zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000572360. Herkules S.A. posiada bezpośrednio 100 udziałów Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. o wartości nominalnej 5 000 zł, co stanowi 100% łącznej liczby jej udziałów.

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



Na koniec 2018 r. w skład Grupy Kapitałowej Herkules wchodziła także spółka **PGMB Budopol S.A.** (Przedsiębiorstwo Gospodarki Maszynami Budownictwa Budopol S.A.) z siedzibą w Mińsku Mazowieckim przy ul. Kościuszki 13 zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000041345. Herkules S.A. posiadała bezpośrednio 7 885 akcji PGMB Budopol S.A. o wartości nominalnej 788 500 zł, co stanowiło 100% łącznej liczby jej akcji dających 15 735 głosów (100% łącznej liczby głosów). W dniu 24 września 2018 r. Herkules S.A. oraz PGMB Budopol S.A. uzgodniły i podpisały plan połączenia, zgodnie z którym spółka dominująca przejęła spółkę zależną. Fuzja nastąpiła poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Połączenie zostało uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej w dniu 20 listopada 2018 r. a zarejestrowane przez właściwy sąd w dniu 31 stycznia 2019 r. Na mocy art. 494 §1 KSH Herkules S.A. z dniem połączenia wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej.

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. Decyzja powyższa została podjęta (po uzyskaniu rekomendacji Rady Nadzorczej Herkules S.A.) w związku z funkcjonowaniem w Spółce Nadzorca Sądowego, który zdecydowanie ogranicza wpływy właści-

cielskie 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 rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Herkules za 2018 r.

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

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

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

Dla potrzeb sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania kwartalnego dane finansowe spółek zależnych podlegających konsolidacji konsolidowane są metoda pełną.

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

II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Zawartość niniejszego raportu zgodna jest z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz Rozporządzenia MF z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 757 z dnia 20 kwietnia 2018 roku).

2. Zawartość sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzane jest metodą konsolidacji pełnej i zawiera dane za I półrocze 2019 r. wraz ze stosownymi uzupełnieniami konsolidacyjnymi w układzie:

- skonsolidowane sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów – za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2018 r. i 30 czerwca 2018 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. i od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz dane porównywalne z uwzględnieniem przepływów pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

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

3. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości.

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

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

Zasady rachunkowości (w tym zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego) zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania zostały opublikowane w skonsolidowanym rocznym raporcie finansowym RS/2018 w dniu 30 kwietnia 2019 r. Zasady te nie zostały zmienione w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Gastel Hotele Sp. z o.o. – jednostka zależna w 98,75% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2019 do 30.06.2019 roku.

Gastel Prefabrykacja S.A. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2019 do 30.06.2019 roku.

Viatron S.A. – jednostka zależna w 65,15% wyłączona z konsolidacji.

PGMB Budopol S.A. – jednostka zależna w 65,15% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2019 do 31.01.2019 roku (do chwili połączenia z jednostką dominującą).

Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2019 do 30.06.2019 roku.

Jednostki zależne

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

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

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

Wyłączenie wzajemnych transakcji

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

Metody konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

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

Zmienione standardy obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 r.

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem.
 - Standard ten nie ma istotnego wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – zmiany do programu określonych świadczeń
 - Standard ten nie ma wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”** - wycena inwestycji długoterminowych. Standard ten nie ma istotnego wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (MSSF 3 „Połączenie jednostek”, „MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego) –12** mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, Zmiany te ukie-
runkowane są głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.
 - Standard ten nie ma istotnego wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.
- **KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”** ma zastosowanie dla okre-
sów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później. Celem interpretacji jest
wyjaśnienie kwestii związanych z ujęciem w sprawozdaniu finansowym niepewności dotyczącej
zatwierdzenia przez organy podatkowe określonego rozliczenia podatkowego, które jednostka za-
stosowała w deklaracji podatkowej.
 - Standard ten nie ma istotnego wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane a nie weszły jeszcze w życie

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

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB)
do stosowania po dniu 1 stycznia 2020 r. i po 1 stycznia 2021 r. (ale jeszcze nie zatwierdzone przez Unię
Europejską):

- **Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF**
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia Przedsiębiorstw”**. Zmiany dotyczą definicji przedsięwzięcia.
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowania błędów”**. Zmiany dotyczą definicji istotności.
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**. Standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

4. Wybrane dane finansowe.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2019	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2018	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2019	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży	61 162	60 680	14 264	14 313
Zysk z działalności operacyjnej	598	7 451	139	1 757
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	-999	4 966	-233	1 171
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej z działalności kontynuowanej	-878	3 848	-205	908
EBITDA	10 983	17 781	2 561	4 194
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	11 455	38 886	2 671	9 172
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	4 701	15 723	1 096	3 709
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-15 936	-24 377	-3 716	-5 750
Przepływy pieniężne razem	220	30 232	51	7 131
Środki pieniężne na koniec okresu	8 238	40 052	1 937	9 183
Średnia ważona liczba akcji w okresie	38 354 193	43 412 140	38 354 193	43 412 140
Zysk netto jednostki dominującej z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	-0,02	0,09	-0,01	0,02

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018
Aktywa razem	372 971	391 007	87 717	90 932
Aktywa trwałe	300 484	315 856	70 669	73 455
Aktywa przeznaczone do zbycia	675	676	159	157
Aktywa obrotowe	71 812	74 475	16 889	17 320
Pasywa razem	372 971	391 007	87 717	90 932
Kapitał własny i kapitał udziałowców niekontrolujących	187 944	188 825	44 201	43 913
- w tym: kapitał akcyjny	72 238	81 538	16 989	18 962
Zobowiązania i rezerwy	185 027	202 182	43 515	47 019

Wybrane dane finansowe zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do euro ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2019 r. i 31 grudnia 2018 r.
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na euro po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r. oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy euro przedstawiały się następująco:

kurs średni NBP w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019	4,2880 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2019	4,2520 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2018	4,3000 zł/eur
kurs średni NBP w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018	4,2395 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2018	4,3616 zł/eur

5. Skrócone sprawozdanie finansowe.

5.1. Skonsolidowane sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2019 r.

Lp.	Pozycje	Za okres 01.01. - 30.06.2019	Za okres 01.01. - 30.06.2018
A	Przychody ze sprzedaży	61 162	60 680
I	Sprzedaż towarów	1 137	503
II	Sprzedaż produktów	60 025	60 177
B	Koszty działalności operacyjnej	59 391	56 818
I	Amortyzacja	10 385	10 330
II	Zużycie materiałów i energii	8 492	9 565
III	Usługi obce	25 993	26 124
IV	Podatki i opłaty	378	421
V	Wynagrodzenia	10 624	8 900
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 033	1 861
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 134	2 556
VIII	Zmiana stanu produktów	-1 823	-3 598
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 175	659
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 771	3 862
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 550	7 709
E	Pozostałe koszty operacyjne	3 723	4 120
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	598	7 451

Lp.	Pozycje	Za okres 01.01. - 30.06.2019	Za okres 01.01. - 30.06.2018
G	Przychody finansowe	490	7
H	Koszty finansowe	2 087	2 492
I	Zysk (strata) brutto	-999	4 966
J	Podatek dochodowy	-120	1 068
K1	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-879	3 898
K2	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
L	Zysk (strata) netto z całej działalności	-879	3 898
L1	Zysk (strata) udziałowców niekontrolujących	-1	50
L2	Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej	-878	3 848

M	Pozostałe całkowite dochody	0	0
-	Pozostałe całkowite dochody udziałowców niekontrolujących	0	0
-	Pozostałe całkowite dochody akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0

N	Suma całkowitych dochodów netto	-879	3 898
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej udziałowców niekontrolujących	-1	50
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej akcjonariuszy jednostki dominującej	-878	3 848

Pozycja	Za okres 01.01. - 30.06.2019	Za okres 01.01. - 30.06.2018
Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej	-878	3 848
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	38 354 193	43 412 140
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,02	0,09
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	38 354 193	43 412 140
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,02	0,09

5.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Herkules na dzień 30 czerwca 2019 r.

L.p.	Aktywa	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2018
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	300 484	315 856	318 046
1	Wartości niematerialne	543	612	722
2	Rzeczowe aktywa trwałe	286 401	297 733	299 858
3	Wartość firmy	12 717	12 717	12 717
4	Nieruchomości inwestycyjne	0	3 880	3 880
5	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	823	914	869
II	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	675	676	682
III	AKTYWA OBROTOWE	71 812	74 475	95 857
1	Zapasy	21 489	16 250	19 412
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	38 793	47 619	33 316
-	z tytułu podatku dochodowego	360	360	84
-	z tytułu wyceny projektów w toku	10 476	5 862	3 496
3	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	8 238	8 018	40 052
4	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 292	2 588	3 077
	AKTYWA RAZEM	372 971	391 007	414 585

L.p.	Pasywa	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2018
I	KAPITAŁ WŁASNY	187 944	188 825	209 012
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	187 875	188 755	209 057
1	Kapitał podstawowy	72 238	81 538	86 824
2	Akcje Własne	-8 400	-27 930	-14 892
3	Kapitał rezerwowany na wykup akcji	8 240	18 471	23 877
4	Zyski zatrzymane	36 268	31 478	31 478
5	Kapitał zapasowy z połączenia jednostek	59 941	59 941	59 941
6	Kapitał z rozliczenia nabycia jednostki pod kontrolą	0	0	0
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych	20 466	17 981	17 981
8	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	-878	7 276	3 848
B	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH	69	70	-45
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	108 313	118 638	121 016
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 091	21 574	21 179
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	231	206	183
3	Kredyty i pożyczki	1 213	1 661	9 127
4	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	68 895	77 514	70 865
5	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	16 883	17 683	19 662
6	Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0

L.p.	Pasywa	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2018
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	76 714	83 544	84 557
1	Kredyty i pożyczki	15 097	21 801	16 789
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18 833	14 764	16 848
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	17	13	8
4	Rozliczenia międzyokresowe bierne	73	70	98
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	40 996	44 931	48 629
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku	0	0	0
6	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 698	1 965	2 185
	PASYWA RAZEM	372 971	391 007	414 585

5.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2019 r.

L.p.	Tytuł	Za okres 01.01. - 30.06.2019	Za okres 01.01. - 30.06.2018
A	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-999	4 966
II	Korekty razem:	13 103	35 366
1	Amortyzacja	10 385	10 330
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-478	1 441
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 708	-1 540
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 048	5 179
5	Zmiana stanu rezerw	34	-234
6	Zmiana stanu zapasów	-5 239	-2 386
7	Zmiana stanu należności	9 059	4 857
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 891	22 654
9	Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 524	-4 935
10	Inne korekty	1	0
III	Gotówka z działalności operacyjnej	12 104	40 332
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-649	-1 446
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 455	38 886

Lp.	Tytuł	Za okres 01.01. - 30.06.2019	Za okres 01.01. - 30.06.2018
B	DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I	Wpływy	5 815	17 623
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 895	17 623
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	3 920	0
II	Wydatki	1 114	1 900
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 114	1 900
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 701	15 723
C	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I	Wpływy	175	0
1	Kredyty i pożyczki	175	0
II	Wydatki	16 111	24 377
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	4 200
2	Spląty kredytów i pożyczek	7 327	8 990
3	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7 076	9 420
4	Odsetki	1 708	1 767
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 936	-24 377
D	Przepływy pieniężne netto razem	220	30 232
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	220	30 232
	- przepływy pieniężne netto w jednostce	220	30 232
F	Środki pieniężne na początek okresu	8 018	9 820
G	Środki pieniężne na koniec okresu	8 238	40 052
	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

5.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2019 r.

Tytuł	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy na wykup akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy z połączenia jednostek	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
-------	--------------------	--------------	----------------------------------	------------------	---	-------------------------------	--------------------------------------	--	---------------------------------------	----------------------

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2019 r.

Stan na dzień 01.01.2019	81 538	-27 930	18 471	31 478	59 941	17 981	7 276	188 755	70	188 825
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	4 790	0	2 486	-7 276	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	-878	-878	-1	-879
Umorzenie akcji własnych	-9 300	19 530	-10 231	0	0	0	0	-1	0	-1
Korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0	-1	0	-1	0	-1
Razem zmniejszenia/zwiększenia	-9 300	19 530	-10 231	4 790	0	2 485	-8 154	-880	-1	-881
Stan na dzień 30.06.2019	72 238	-8 400	8 240	36 268	59 941	20 466	-878	187 875	69	187 944

Tytuł	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy na wykup akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy z połączenia jednostek	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
-------	--------------------	--------------	----------------------------------	------------------	---	-------------------------------	--------------------------------------	--	---------------------------------------	----------------------

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.

Stan na dzień 01.01.2018	86 824	-10 692	23 877	28 623	59 941	21 906	1 969	212 448	-95	212 353
Wynik okresu ubiegłego na kapitał zapasowy	0	0	0	2 855	0	-3 925	-1 969	-3 039	0	-3 039
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	7 276	7 276	165	7 441
Nabycie akcji własnych	0	-27 930	0	0	0	0	0	-27 930	0	-27 930
Umorzenie akcji	-5 286	10 692	-5 406		0			0	0	0
Razem zmniejszenia/zwiększenia	-5 286	-17 238	-5 406	2 855	0	-3 925	5 307	-23 693	165	-23 528
Stan na dzień 31.12.2018	81 538	-27 930	18 471	31 478	59 941	17 981	7 276	188 755	70	188 825

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2018 r.

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

5.5. Zmiany danych porównywalnych

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

6. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6.1. Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
1	Sprzedaż towarów	1 137	503
2	Sprzedaż produktów*	60 025	60 177
	Przychody netto ze sprzedaży, razem	61 162	60 680

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

6.2. Koszty operacyjne według rodzajów kosztów

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
1	Amortyzacja	10 385	10 330
2	Zużycie materiałów i energii	8 492	9 565
3	Usługi obce	25 993	26 124
4	Podatki i opłaty	378	421
5	Wynagrodzenia	10 624	8 900
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 033	1 861
7	Pozostałe koszty rodzajowe	2 134	2 556
8	Zmiana stanu produktów	-1 823	-3 598
9	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 175	659
	Koszty operacyjne, razem	59 391	56 818

6.3. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 037	134
II	Inne przychody operacyjne	1 513	7 575
1	Dotacje	854	6 088
2	Pozostałe inne przychody operacyjne, w tym:	659	1 487
-	odszkodowania	309	1 360
-	rozwiązanie odpisów i rezerw	256	0
-	umorzone zobowiązania, nakazy sądowe	10	6
-	inne	84	121
	Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 550	7 709

6.4. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	3 290
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 913	0
III	Inne koszty operacyjne	810	830
-	kary umowne	13	15
-	szkody ubezpieczeniowe	254	550
-	odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	489	0
-	wartość zlikwidowanych środków trwałych	0	38
-	inne	54	227
	Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 723	4 120

6.5. Przychody finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
I	Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	30	6
-	dywidendy	0	0
-	odsetki bankowe i od pożyczek	16	4
-	odsetki kontraktowe	14	2
II	Pozostałe przychody finansowe:	460	1
-	różnice kursowe dodatnie	460	0
-	inne	0	1
	Przychody finansowe, razem	490	7

6.6. Koszty finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
I	Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	1 748	1 775
-	odsetki bankowe i od pożyczek	406	555
-	odsetki od leasingu	1 334	1 211
-	odsetki inne	8	9
II	Pozostałe koszty finansowe, w tym:	339	717
-	różnice kursowe ujemne	3	508
-	inne	336	209
	Koszty finansowe, razem	2 087	2 492

6.7. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
1	Koszt własny sprzedanych produktów	5 628	3 573
2	Koszt własny sprzedanych towarów	1 008	659
	Razem	6 636	4 232

6.8. Podatek dochodowy

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
1	Podatek dochodowy bieżący	363	1 855
2	Podatek dochodowy odroczony	-483	-787
	Podatek dochodowy, razem	-120	1 068

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
1	Zysk brutto	-999	4 966
+	koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	25 430	36 757
-	koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu	24 891	25 756
-	przychody niestanowiące przychodów podatkowych	5 883	9 922
+	przychody stanowiące przychody podatkowe	0	0
-	wykorzystanie straty z lat ubiegłych	0	0
2	Podstawa opodatkowania	-6 343	6 045
	Podatek dochodowy bieżący (19%)	363	1 855

6.9. Działalność zaniechana

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

6.10. Wartości niematerialne**Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019**

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	101	0	2 967	3 068
2	Zwiększenia	0	0	7	7
a	zakup	0	0	7	7
3	Zmniejszenia	0	0	2	2
a	inne	0	0	2	2
4	Bilans zamknięcia	101	0	2 972	3 073

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
	Umorzenie	0	0	0	0
5	Bilans otwarcia	72	0	2 384	2 456
6	Zwiększenia	0	0	76	76
a	amortyzacja za okres	0	0	76	76
7	Zmniejszenia	0	0	2	2
a	inne	0	0	2	2
8	Bilans zamknięcia	72	0	2 458	2 530
9	Wartość netto na początek okresu	29	0	583	612
10	Wartość netto na koniec okresu	29	0	514	543
-	w tym leasingowane	0	0	22	22

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
	Wartość brutto				
1	Bilans otwarcia	101	0	3 020	3 121
2	Zwiększenia	0	0	51	51
a	zakup	0	0	51	51
3	Zmniejszenia	0	0	104	104
a	inne	0	0	104	104
4	Bilans zamknięcia	101	0	2 967	3 068
	Umorzenie				
5	Bilans otwarcia	26	0	2 283	2 309
6	Zwiększenia	46	0	195	241
a	amortyzacja za okres	46	0	195	241
7	Zmniejszenia	0	0	94	94
a	inne	0	0	94	94
8	Bilans zamknięcia	72	0	2 384	2 456
9	Wartość netto na początek okresu	75	0	737	812
10	Wartość netto na koniec okresu	29	0	583	612
-	w tym leasingowane	0	0	28	28

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018

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

6.11. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	7 212	11 089	357 230	30 951	1 623	1 040	409 145
2	Zwiększenia	91	1 350	1 173	741	189	1 510	5 054
a	zakup środków trwałych	0	4	1 173	406	189	1 510	3 282
b	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	1 346	0	289	0	0	1 635
c	pozostałe	91	0	0	46	0	0	137
3	Zmniejszenia	0	71	4 070	5 033	353	962	10 489
a	aktualizacja wyceny	0	0	1 639	1 275	0	0	2 914
b	sprzedaż	0	71	2 282	3 758	343	0	6 454
c	likwidacja	0	0	102	0	10	0	112
d	wykup z leasingu/zwrot	0	0	47	0	0	0	47
e	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków ze środków w budowie	0	0	0	0	0	962	962
4	Bilans zamknięcia	7 303	12 368	354 333	26 659	1 459	1 588	403 710

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2019 do 30.06.2019

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	1 797	91 603	16 846	1 166	0	111 412
2	Zwiększenia	5	332	8 524	1 329	138	0	10 328
b	amortyzacja za okres	5	331	8 524	1 311	138	0	10 309
e	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	1	0	18	0	0	19
3	Zmniejszenia	0	67	1 389	2 624	351	0	4 431
b	sprzedaż	0	67	1 270	2 624	341	0	4 302
c	likwidacja	0	0	100	0	10	0	110
f	wykup z leasingu/zwrot	0	0	19	0	0	0	19
4	Bilans zamknięcia	5	2 062	98 738	15 551	953	0	117 309
5	Wartość netto na początek okresu	7 212	9 292	265 627	14 105	457	1 040	297 733
6	Wartość netto na koniec okresu	7 298	10 306	255 595	11 108	506	1 588	286 401
-	w tym leasingowane	0	0	116 782	2 639	255	0	119 676

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	7 303	9 851	362 182	36 245	1 416	1 910	418 907
2	Zwiększenia	0	1 239	42 134	7 915	272	-858	50 702
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	1 155	282	0	0	-1 437	0
b	zakup środków trwałych	0	0	34 900	2 245	272	579	37 996
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	6 952	5 670	0	0	12 622
d	pozostałe	0	84	0	0	0	0	84
3	Zmniejszenia	91	1	47 086	13 209	65	12	60 464
a	aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0
b	sprzedaż	91	1	40 033	7 438	47	12	47 622
c	likwidacja	0	0	101	101	18	0	220
d	wykup z leasingu/zwrot	0	0	6 952	5 670	0	0	12 622
4	Bilans zamknięcia	7 212	11 089	357 230	30 951	1 623	1 040	409 145

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	1 295	88 932	18 393	977	0	109 597
2	Zwiększenia	0	503	19 276	6 611	216	0	26 606
a	amortyzacja za okres	0	503	17 097	2 465	216	0	20 281
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	2 179	4 146	0	0	6 325
3	Zmniejszenia	0	1	16 605	8 158	27	0	24 791
a	sprzedaż	0	1	14 330	3 976	9	0	18 316
b	likwidacja	0	0	96	36	18	0	150
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	2 179	4 146	0	0	6 325
4	Bilans zamknięcia	0	1 797	91 603	16 846	1 166	0	111 412
5	Wartość netto na początek okresu	7 303	8 556	273 250	17 852	439	1 910	309 310
6	Wartość netto na koniec okresu	7 212	9 292	265 627	14 105	457	1 040	297 733
-	w tym leasingowane	0	0	120 185	2 814	0	0	122 999

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

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	7 303	9 851	362 182	36 245	1 416	1 910	402 606
2	Zwiększenia	0	1 239	22 574	5 622	86	717	30 238
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	1 231	0	1	0	0	1 232
b	zakup środków trwałych	0	8	21 477	818	86	717	23 106
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	1 064	4 803	0	0	5 682
d	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	33	0	0	0	33
3	Zmniejszenia	91	0	30 445	11 231	18	1 264	43 049
a	sprzedaż	91	0	29 373	6 364	0	0	35 828
b	likwidacja	0	0	8	64	18	0	90
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	1 064	4 803	0	0	5 682
d	darowizny przekazane	0	0	0	0	0	1 231	1 231
e	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	0	0	0	33	33
4	Bilans zamknięcia	7 212	11 090	354 311	30 636	1 484	1 363	389 795

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2018 do 30.06.2018

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1	Bilans otwarcia	0	1 295	88 932	18 393	977	0	102 835
2	Zwiększenia	0	230	10 702	4 896	96	0	15 924
a	amortyzacja za okres	0	230	8 523	1 340	96	0	10 189
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	2 179	3 556	0	0	5 735
3	Zmniejszenia	0	0	12 412	6 853	18	0	19 283
a	sprzedaż	0	0	10 229	3 263	0	0	13 492
b	likwidacja	0	0	4	34	18	0	56
c	darowizny przekazane	0	0	2 179	3 464	0	0	5 643
d	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	92	0	0	92
4	Bilans zamknięcia	0	1 525	87 222	16 436	1 055	0	106 238
5	Wartość netto na początek okresu	7 303	8 556	273 250	17 852	439	1 910	309 310
6	Wartość netto na koniec okresu	7 212	9 565	267 089	14 200	429	1 363	299 858
-	w tym leasingowane	0	0	119 777	3 152	0	0	122 929

6.12. Informacja o odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W związku z rezultatami prowadzonych działań sprzedażowych dotyczących niektórych składników majątkowych Zarząd Herkules S.A. postanowił utworzyć na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. odpisy aktualizujące wartość niektórych środków trwałych na 1 639 tys. zł w grupie maszyn i urządzeń technicznych oraz 1 274 tys. zł w grupie środków transportu.

6.13. Wartość firmy

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Wartość firmy powstała wskutek połączenia EFH Żurawie Wieżowe S.A. i Gastel S.A.	12 713	12 713	12 713
2	Wartość firmy powstała w związku z objęciem kontroli nad spółką Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	4	4	4
Razem		12 717	12 717	12 717

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Zarząd Herkules S.A. chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości CGU (cash generating unit) w postaci wewnętrznego Działu Żurawi Wieżowych. Z dokonanych wyliczeń wynika, iż wartość CGU w postaci Działu Żurawi Wieżowych wynikająca z wyceny jest wyższa od wartości goodwill ujętej w bilansie w kwocie 12,7 mln zł. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości tego aktywa oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

Na dzień 30 czerwca 2019 r. kluczowe czynniki kształtujące powyższą wartość nie uległy zmianie, a więc nie dostrzega się konieczności korekty przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2018 r. szacunków.

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

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

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

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

6.14. Nieruchomości inwestycyjne

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Nieruchomość gruntowa w Warszawie przy ul. Szlacheckiej	0	1 795	1 795
2	Nakłady inwestycyjne poniesione w związku z projektem zabudowy nieruchomości przy ul. Szlacheckiej w Warszawie	0	2 085	2 085
Razem		0	3 880	3 880

W marcu 2019 r. wykazywana uprzednio w tej pozycji nieruchomość została sprzedana.

6.15. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Nieruchomość wraz z naniesieniami w Warszawie przy ul. Kaczorowej (PGMB Budopol S.A.)	675	676	682
Razem		675	676	682

6.16. Zapasy

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Materiały (wg ceny nabycia)	7 319	2 286	4 459
2	Towary	883	1 475	871
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	1 279	1 510	746
4	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	11 990	10 957	13 321
-	w tym: nakłady poniesione na niezakończony obiekt realizowany na zlecenie spółki zależnej	8 817	9 809	11 584
5	Zaliczki na dostawy	18	22	15
Zapasy, razem		21 489	16 250	19 412

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

Część zapasów objęta jest odpisem aktualizującym utworzonym na 31 grudnia 2016 r. w kwocie 83 tys. zł. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zaistniała konieczność tworzenia odpisu aktualizującego wartość zapasów.

6.18. Należności krótkoterminowe

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	z tytułu dostaw i usług	22 932	36 378	25 009
2	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
3	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń, w tym:	3 206	3 982	3 205
a	z tytułu podatku dochodowego	387	359	0
4	inne	12 655	7 259	5 102
a	należności od pracowników	145	139	0
b	przyznana i nieotrzymana dotacja UE	0	0	0
c	z tytułu wyceny projektów w toku	10 476	5 862	3 496
d	pozostałe (w tym przekazane wadia i kaucje)	2 034	1 258	1 606
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	38 793	47 619	33 316

6.19. Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
2	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
3	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	8 238	8 018	40 052
a	Środki pieniężne w banku i w kasie	8 238	8 018	40 052
	Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	8 238	8 018	40 052

6.20. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	RMK czynne długoterminowe	823	914	869
2	RMK czynne krótkoterminowe	3 292	2 588	3 077
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	4 115	3 502	3 946

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Ubezpieczenia	1 634	1 201	1 351
2	Doradztwo związane z dotacją UE	877	902	1 173
3	Poniesione koszty napraw zgłoszone do ubezpieczyciela	683	329	516
4	Wydatki związane z pracami rozwojowymi i wartościami niematerialnymi	329	0	329
5	Opłaty i podatki rozliczane w czasie	426	0	476
6	Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	166	1 070	101
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	4 115	3 502	3 946

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

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług			
a	stan na początek okresu	6 820	6 109	6 109
b	zwiększenia, w tym:	489	711	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących	489	711	0
c	zmniejszenia, w tym:	256	0	0
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących	256	0	0
d	stan na koniec okresu	7 053	6 820	6 109
2	Odpisy aktualizujące wartość zapasów			
a	stan na początek okresu	1 879	149	149
b	zwiększenia	0	1 796	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących	0	1 796	0
c	zmniejszenia	0	66	0
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0
e	stan na koniec okresu	1 879	1 879	149
3	Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego			
a	stan na początek okresu	0	0	0
b	zwiększenia	2 913	0	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących	2 913	0	0
c	zmniejszenia	0	0	0
d	stan na koniec okresu	2 913	0	0

Dokonane odpisy aktualizujące wartość należności bieżących uwzględniają również analizę oczekiwanych strat kredytowych.

6.22. Aktywa warunkowe

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

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

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	779	795	808
Razem		779	795	808

6.23. Kapitały własne

Kapitał akcyjny

Na dzień 1 stycznia 2019 r. kapitał akcyjny Herkules S.A. wynosił 81 538 210,00 zł i dzielił się na 40 769 105 akcji oznaczonych serią „A”.

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 bilansowy 30 czerwca 2019 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania okresowego za I półrocze 2019 r. kapitał akcyjny Spółki wynosi 72 238 210,00 zł i dzieli się na 36 119 105 akcji.

Wszystkie akcje są i posiadają tożsame prawa. Na jedną akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcje własne.

W pozycji tej wykazano kwotę – 8 400 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. Programy skupu akcji własnych są realizowane w celu umorzenia tych walorów i wartość powyższa wskazuje kwotę wydatków na pulę akcji jeszcze nieumorzonych.

Kapitał rezerwowy na wykup akcji

Fundusz w kwocie 8 240 tys. zł wydzielony z wartości zysków zatrzymanych, utworzony z przeznaczeniem na sfinansowanie skupu akcji własnych.

Kapitał zapasowy z połączenia jednostek

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

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

Lp.	Treść	01.01.2019	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	30.06.2019
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	219	0	29	0	0	248
	Razem rezerwy	219	0	29	0	0	248

Lp.	Treść	01.01.2018	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	31.12.2018
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	189	0	30	0	0	219
	Razem rezerwy	189	0	30	0	0	219

Lp.	Treść	01.01.2018	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	30.06.2018
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	189	2	0	0	0	191
	Razem rezerwy	189	2	0	0	0	191

6.25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	1 213	1 661	9 127
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	15 097	21 801	16 789
a)	krótkoterminowa część zadłużenia długoterminowego	8 099	9 253	4 459
b)	kredyty i pożyczki krótkoterminowe	6 998	12 548	12 330
Razem		16 310	23 462	25 916

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów i pożyczek otwartych na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. w spółce dominującej.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	kwota pozyskana [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	2 190	601	WIBOR 3M + marża banku	25.01.2016	31.07.2020	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	waluta kredytu	kwota pozyskana [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Polskiej Spółdzielczości	limit zadłużenia	PLN	6 500	3	WIBOR 1M + marża banku	26.09.2012	02.10.2019	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	17 100	3 271	WIBOR 1M + marża banku	26.08.2010	10.10.2019	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	1 674	WIBOR 1M + marża banku	11.09.2017	28.02.2023	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do 200% wartości zobowiązania, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
M Leasing	pożyczka	PLN	15 210	7 026	WIBOR 1M + marża finansującego	10.06.2014	30.09.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Siemens Finance	pożyczka	PLN	544	10	WIBOR 1M + marża finansującego	08.07.2014	15.07.2019	zastaw rejestrowy na kredytowanym przedmiocie
Razem			118 071	12 553				

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów otwartych na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. w spółce zależnej Gastel Prefabrykacja S.A.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	kwota pozyskana [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Santander Bank Polska	limit zadłużenia	PLN	3 900	3 724	WIBOR 1M + marża finansującego	10.09.2017	10.10.2019	hipoteka, zastaw rejestrowy na niektórych składnikach majątku Herkules S.A., poręczenie Herkules S.A., oświadczenie Herkules S.A. o poddaniu się egzekucji do kwoty 42,7 mln zł, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Razem			3 900	3 724				

6.26. Zobowiązania leasingowe

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	68 895	77 514	70 865
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	18 833	14 764	16 848
Razem		87 728	92 278	87 713

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 nabywania 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	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Całkowite zadłużenie leasingowe	87 728	92 278	87 713
2	Podwyższone wartości rezydualne (z możliwością refundacji)	37 052	37 470	34 430
3	Udział podwyższonych wartości rezydualnych w dźługu leasingowym	42%	41%	39%
4	Zadłużenie leasingowe z pominięciem podwyższonych wartości rezydualnych	50 676	54 808	53 283

6.27. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	23 488	20 423	20 423
b	zwiększenia	1 596	3 856	2 541
c	zmniejszenia	496	791	657
d	stan na koniec okresu	24 588	23 488	22 307
2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	45 062	42 402	42 402
b	zwiększenia	1 462	3 324	2 048
c	zmniejszenia	845	664	964
d	stan na koniec okresu	45 679	45 062	43 486
3	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 588	23 488	22 307
4	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45 679	45 062	43 486
5	Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
6	Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 091	21 574	21 179

6.28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	z tytułu dostaw i usług	16 426	19 385	17 990
2	z tytułu podatku dochodowego	0	285	0
3	inne budżetowe	1 701	2 718	6 252
4	pozostałe	22 869	22 543	24 387
a	zaliczki otrzymane na dostawy	16 746	18 202	18 515
b	z tytułu wynagrodzeń	2 562	2 441	1 427
c	ZFŚS	24	11	10
d	z tytułu wyceny projektów w toku	0	0	0
e	z tytułu nabycia akcji Viatron S.A.	0	0	0
f	z tytułu dywidendy do wypłaty	0	0	0
g	pozostałe zobowiązania	3 537	1 889	4 435
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	40 996	44 931	48 629

6.29. Międzyokresowe rozliczenia bierne

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Rozliczenie niewykorzystanych urlopów	73	70	98
Razem		73	70	98

6.30. Międzyokresowe rozliczenia przychodów

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	16 883	17 683	19 662
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	1 698	1 965	2 185
Razem		18 581	19 648	21 847

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE	17 903	18 756	20 908
a	Projekt 2.2.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	408	431	453
b	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	1 126	1 522	1 876
c	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	7 879	8 090	9 592
d	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	8 490	8 713	8 938
e	Projekt 4.4.: Wdrożenie innowacyjnej technologii instalacji turbin wiatrowych i innych specjalistycznych usług dźwigowych	0	0	49
2	Pozostałe przychody przyszłych okresów	678	721	512
3	Zysk z tytułu leasingu zwrotnego rozliczany w czasie	0	171	427
Razem		18 581	19 648	21 847

6.31. Zobowiązania warunkowe

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

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

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

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	68 895	77 514	70 865
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	18 833	14 764	16 848
Razem		87 728	92 278	87 713

Poniżej wykazana wartość zobowiązań z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo przed dniem 1 stycznia 2019 r.

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo	0	22	54
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo	0	73	89
Razem		0	95	143

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

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	1 213	1 661	9 127
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	15 097	21 801	16 789
Razem		16 310	23 462	25 916

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

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Bankowe gwarancje należytego wykonania umowy, odpowiedzialności za wady i zwrotu zaliczki	56 765	56 830	61 211
2	Weksle wystawione jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych	356	503	447
3	Poręczenia	23 615	3 759	6 305
Razem		80 736	61 092	67 963

6.32. Zobowiązanie do poniesienia wydatków

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

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

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2018
1	Bilansowa zmiana stanu rezerw	-449	-1 496
-	zmiana rezerwy z tyt. podatku odroczonego	483	1 262
2	Korekty razem	483	1 262
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	34	-234

Zmiana stanu zapasów

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2018
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	-5 239	-2 386
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-5 239	-2 386

Zmiana stanu należności

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2018
1	Bilansowa zmiana stanu należności	9 059	4 857
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	9 059	4 857

Zmiana stanu zobowiązań

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2018
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-2 891	26 115
-	uchwalona dywidenda	0	-3 039
-	inne korekty	0	-422
2	Korekty razem	0	-3 461
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	- 2 891	22 654

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2018
1	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 695	-5 192
-	zysk z tytułu leasingu zwrotnego	171	257
-	inne korekty	0	0
2	Korekty razem	171	257
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-1 524	-4 935

6.34. Informacja o instrumentach finansowych

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

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

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

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0	0	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 966	37 636	26 615	
- należności z tytułu dostaw i usług	22 932	36 378	25 009	Pożyczki i należności
- dotacje	0	0	0	Pożyczki i należności
- pozostałe	2 034	1 258	1 606	Pożyczki i należności
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	0	0	0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 238	8 018	40 052	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	8 238	8 018	40 052	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	16 310	23 462	25 916	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	9 312	10 914	13 586	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	6 998	12 548	12 330	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 549	23 715	23 852	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 426	19 385	17 990	Pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 586	2 441	1 427	Pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe	3 537	1 889	4 435	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	68 895	77 514	70 865	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	68 895	77 514	70 865	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym:	18 833	14 764	16 848	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18 833	14 764	16 848	Pozostałe zobowiązania finansowe

III. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Segmenty operacyjne.

Lp.	Treść	od 01.01.2019 do 30.06.2019					
		Razem	Dźwigi	Budownictwo te- lekom.	Produkcja	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	61 162	47 509	10 726	1 935	24	968
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	52 790	40 305	9 901	1 644	315	625
3	Wynik segmentu	8 372	7 204	825	291	-291	343
4	Nieprzypisane koszty zarządu	-6 601					
5	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-1 173					
6	Przychody / koszty finansowe	-1 597					
7	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	-999					
8	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	-120					
9	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-1					
10	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-878					

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

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

Główne czynniki i tendencje wpływające na wyniki finansowe Spółki w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem to:

- przyrost sprzedaży w dziale żurawi wieżowych,
- spadki przychodów w dziale żurawi mobilnych,
- wzrost sprzedaży wynikający z projektu kolejowego,
- wzrost kosztów działalności operacyjnej głównie w grupie wynagrodzeń,
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych i należności utworzone na 30 czerwca 2019 r.

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

Sukcesem prezentowanego okresu jest wciąż utrzymujący się wysoki stopień wykorzystania żurawi wieżowych. Sprzedaż w tym dziale w I półroczu 2019 r. wyniosła ponad 35,2 mln zł była wyższa o 2% od wolumenu przychodów w analogicznym okresie 2018 r. Pozytywny obraz tego segmentu potwierdza też osiągnięty zysk na sprzedaży w prezentowanym okresie 2019 r. o wartości 8,1 mln zł, który był wyższy o 21% od osiągniętego w I półroczu 2018 r.

gorzej prezentuje się sytuacja w dziale żurawie kołowych. Sprzedaż w I półroczu 2019 r. wyniosła 12,4 mln zł i była o 21% niższa od przychodów I półrocza 2018 r. W I półroczu ubiegłego roku dział ten wykazywał zysk na sprzedaży na poziomie 0,7 mln zł, omawiane półrocze zakończyło się stratą blisko 0,6 mln zł. Problemy ze sprzedażą i niska marżowość to wciąż problemy bardzo silnej konkurencji w tym segmencie, nadpodaży maszyn i ograniczonego popytu.

Podobna relacja efektów półrocza 2019 r. do półrocza 2018 r. widoczna jest w sekcji żurawi gąsienicowych. Spadkowi sprzedaży o 42% (z 5,7 do 3,3mln zł) towarzyszy też strata na poziomie 0,3 mln zł

Zmiany w segmentach produkcji i budownictwa odzwierciedlają realizację kontraktu kolejowego, gdyż znacząca część aktywności produkcyjnej Gastel Prefabrykacja S.A. kierowana jest dla potrzeb tego wykonania tego projektu. Łącznie obie powyższe gałęzie odznaczają się blisko 15% wzrostem obrotów.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. Zarząd Herkules S.A. postanowił utworzyć szereg odpisów aktualizujących, których wartość istotnie wpływa na prezentowany wynik finansowych. Ze względu na stwierdzone obniżenie wartości godziwej niektórych środków trwałych dokonano odpisu aktualizującego w tej grupie składników majątku na łączną wartość 2 913 tys. zł. Rozwiązano także niektóre odpisy na należności handlowe na łączną wartość 256 tys. zł. Utworzono również odpisy aktualizujące należności handlowe na łączną kwotę 489 tys. zł.

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

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

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

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

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

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

5. **kredyty bankowe i zobowiązania leasingowe** – Grupa jest narażona na ryzyko kursowe (część zobowiązań leasingowych jest nominowanych w walutach obcych) oraz ryzyko stopy procentowej, a więc na wzrost kosztów obsługi długu bankowego i leasingowego; warunki panujące w gospodarce wprost oddziałują na wysokość bazowych stóp procentowych, jak również w nieco mniejszym stopniu na wysokość marży narzuconej przez instytucje finansujące; sytuacja ogólnogospodarcza istniejąca w danym okresie ma także istotny wpływ na zdolność Grupy do wywiązywania się z zobowiązań wobec instytucji finansujących, a negatywne efekty w tym zakresie mogą skutkować również podwyższeniem kosztów obsługi długu; na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu;

6. **zobowiązania z tytułu dostaw i usług** – ogólna sytuacja makroekonomiczna oraz uwarunkowania panujące w obsługiwanych przez spółkę dominującą sektorach mają wpływ na otrzymywane przez Grupę wpływy, a więc i na zdolność do regulowania przez nią zobowiązań, negatywne efekty pogorszenia koniunktury mogą skutkować wzrostem kosztów obsługi zobowiązań handlowych o naliczane przez kontrahentów odsetki, lub też o koszty ich windykacji; na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu;

7. **zobowiązania z tytułu wynagrodzeń** – stabilny poziom zatrudnienia oraz niska dynamika poziomu wynagrodzeń i ich częściowe uzależnienie od osiągniętych efektów ekonomicznych nie stwarzają istotnego ryzyka w relacji do warunków panujących w gospodarce.

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

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. Zarząd Herkules S.A. postanowił utworzyć szereg odpisów aktualizujących, których wartość istotnie wpływa na prezentowany wynik finansowy (nota 6.21 informacji dodatkowej).

Ze względu na stwierdzone obniżenie wartości godziwej niektórych środków trwałych dokonano odpisu aktualizującego w tej grupie składników majątku na łączną wartość 2 913 tys. zł.

Rozwiązano także niektóre odpisy na należności handlowe na łączną wartość 256 tys. zł.

Utworzono również odpisy aktualizujące należności handlowe na łączną kwotę 489 tys. zł

Łącznie wpływ powyższych zdarzeń na jednostkowy wynik finansowy Herkules S.A. za I półrocze 2019 r. wyniósł 3 146 tys. zł.

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

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

Wycena projektów budowlanych metodą zaawansowania

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

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Wartość firmy

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

Świadczenia pracownicze

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

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

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

7. Sezonowość lub cykliczność działalności.

W segmentach rynku budowlanego, w których Grupa prowadzi działalność występuje charakterystyczna dla całego rynku budowlanego sezonowość sprzedaży, która jest konsekwencją uzależnienia harmonogramu zakontraktowanych robót od warunków atmosferycznych. Rozwój technologii budowlanych oraz zmiany klimatyczne w kierunku częstszego występowania ciepłych i krótkich zim wpływają niwelująco na powyższe różnice, jednak wciąż odnotowuje się nieco wyższe wykorzystanie mocy usługowych i produkcyjnych w miesiącach kwiecień-listopad (w sezonie) i niższe w pozostałych miesiącach (poza sezonem). W celu ograniczenia wpływu tego zjawiska na wyniki finansowe podejmowane są kroki zmierzające do dywersyfikacji prowadzonej działalności oraz dostosowania potencjału usługowego i produkcyjnego do zmieniającego się poziomu popytu.

8. Podstawowe dane spółek objętych konsolidacją.

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

Gastel Hotele Sp. z o.o.

Lp.	Treść	30.06.2019	30.06.2018
1	Przychody ze sprzedaży	0	0
2	Amortyzacja	0	0
3	EBIT	-43	-41
4	EBITDA	-43	-41
5	Wynik brutto	-76	-73
6	Wynik netto	-76	-73
7	Suma aktywów	4 076	4 085
8	Kapitał własny	2 557	2 710
9	Kapitał podstawowy	4 000	4 000
10	Zobowiązania i rezerwy	1 519	1 375

Gastel Prefabrykacja S.A.

Lp.	Treść	30.06.2019	30.06.2018
1	Przychody ze sprzedaży	9 367	10 402
2	Amortyzacja	422	362
3	EBIT	-772	26
4	EBITDA	-348	447
5	Wynik brutto	-882	-1
6	Wynik netto	-745	-3
7	Suma aktywów	20 784	19 533
8	Kapitał własny	12 459	12 922
9	Kapitał podstawowy	12 566	12 566
10	Zobowiązania i rezerwy	8 325	6 611

Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

Lp.	Treść	30.06.2019	30.06.2018
1	Przychody ze sprzedaży	6 780	1
2	Amortyzacja	5	1
3	EBIT	-949	-449
4	EBITDA	-944	-448
5	Wynik brutto	-1 172	-527
6	Wynik netto	-949	-527
7	Suma aktywów	16 975	16 273
8	Kapitał własny	-1 366	-526
9	Kapitał podstawowy	5	5
10	Zobowiązania i rezerwy	18 341	16 799

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. nie dokonywała istotnych transakcji nabycia składników rzeczowych aktywów trwałych. Realizowane były normalne zakupy związane z rotacją niektórych składników majątkowych oraz uzupełnieniem stanu o nieznaczące wartościowo urządzenia. W styczniu br. Spółka dokonała zbycia jednego z wyeksploatowanych żurawi kołowych.

W marcu 2019 r. spółka dominująca sfinalizowała sprzedaż jednej z posiadanych nieruchomości przeznaczonych do zbycia – działkę położoną w Warszawie przy ul. Szlacheckiej. Wartość transakcji wyniosła blisko 5 mln zł.

W związku z koniecznością zwiększenia mocy produkcyjnych w celu realizacji projektu GSM-R, spółka Gastel Prefabrykacja S.A. nabyła początku 2019 r. nowe zestawy form do produkcji masztów strunobetonowych zaprojektowanych dla średnic słupów dedykowanych m.in. projektowi kolejowemu. Wartość zamówienia to ponad 0,7 mln zł, a zakup został sfinansowany leasingiem. Zobowiązanie z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2019 r. wynosi 624 tys. zł.

W pozostałych podmiotach Grupy Kapitałowej nie odnotowano istotnych transakcji dotyczących zbycia lub zakupu aktywów trwałych.

10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

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

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

Lp.	Treść	01.01-30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
1	Należności dochodzone na drodze sądowej na koniec okresu	779	808
2	Należności odzyskane na drodze sądowej w okresie	83	252
3	Poniesione koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	18	62
4	Odzyskane koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	34	12

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

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

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

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

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

Dokonano reklasyfikacji kwoty 409 tys. zł in minus w pozycji „akcje własne” oraz in plus w pozycji „kapitał rezerwowany na wykup akcji” dla danych na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r. Powyższa zmiana nie ma wpływu na pozostałe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz dla wartości i prezentacji wyniku finansowego.

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

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

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

W I półroczu 2019 r. Herkules S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawarły jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne wartościowo i jednocześnie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. Poniżej wykazano obroty z podmiotami powiązanymi w najistotniejszych grupach transakcji.

Istotne transakcje pomiędzy spółkami w Grupie Kapitałowej**Transakcje Herkules S.A. z PGMB Budopol S.A.**

Przed połączeniem Herkules S.A. i PGMB Budopol S.A. w styczniu 2019 r. spółka zależna była jednym z kluczowych dostawców spółki dominującej. Głównym przedmiotem sprzedaży spółki zależnej do Herkules S.A. był wynajem żurawi wieżowych, które są następnie były wynajmowane do realizacji kontraktów zawieranych przez spółkę dominującą. Herkules S.A. natomiast świadczył dla PGMB Budopol S.A. usługi wynajmu żurawi kołowych, usługi transportowe oraz obsługi księgowej. Poniżej wykazano obroty pomiędzy PGMB Budopol S.A. i spółką dominującą w prezentowanych okresach. Transakcje były realizowane na warunkach rynkowych.

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

Herkules S.A. nabywa 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. kupuje 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 są realizowane na warunkach rynkowych. Poniżej wykazano obroty pomiędzy spółkami w prezentowanych okresach.

Obroty Herkules S.A. – Gastel Prefabrykacja S.A.	01.01. – 30.06.2019	01.01. – 30.06.2018
Nabycia Herkules S.A. od Gastel Prefabrykacja S.A.	526	689
Sprzedaż Herkules S.A. do Gastel Prefabrykacja S.A.	255	544

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

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

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

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

czerwca 2019 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 441 tys. zł. Termin spłaty pożyczki wyznaczony jest na dzień 31 grudnia 2021 r.

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

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

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

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

W marcu 2018 r. Herkules S.A. przyznała spółce Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. limit pożyczkowy o charakterze obrotowym w wysokości 1 mln zł, z którego spółka zależna może korzystać do marca 2020 r. W okresie od marca do czerwca 2018 r. spółka zależna skorzystała z powyższego dofinansowania do kwoty 195 tys. zł. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. nie istnieje zobowiązanie spółki zależnej względem spółki dominującej z tytułu tej umowy.

Ponadto w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. świadczyła spółce zależnej usługi dzwignowe oraz usługi wynajmu powierzchni biurowej oraz obsługi księgowo – kadrowej.

Obroty Herkules S.A. – Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	01.01. – 30.06.2019	01.01. – 30.06.2018
Sprzedaż Herkules S.A. do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	270	8

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

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

Obroty Herkules S.A. – Gastel Prefabrykacja S.A.	01.01. – 30.06.2019	01.01. – 30.06.2018
Sprzedaż Gastel Prefabrykacja S.A. do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	8 617	4 453

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym przychody oraz koszty za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 r. oraz należności i zobowiązania na dzień 31 marca 2019 r. zrealizowane z podmiotami zależnymi. Wyłączenia przedstawiają się następująco:

L.p.	Treść	Herkules SA	Gastel Ho-tele Sp. z o.o.	Gastel Pre-fabrykacja S.A.	Viatron S.A.	PGMB Budopol S.A.	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Razem eliminacja Grupa Herkules
1	Koszty operacyjne	1 237	5	208	0	2	7 192	8 644
2	Przychody ze sprzedaży	396	0	7 504	0	739	5	8 644
3	Odsetki - koszty finansowe	0	34	0	0	0		34
4	Odsetki - przychody finansowe	34	0	0	0	0		34
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	453	9	418	0	0	1 210	2 090
6	Należności z tytułu dostaw i usług	601	0	1 483	0	0	6	2 090
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	1 441	0	0	0		1 441
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	1 441	0	0	0	0		1 441

Informacje dotyczące poręczeń udzielonych przez Herkules S.A. podmiotom powiązanim zostały przedstawione poniżej w notcie nr 20.

Istotne transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

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

Poniżej wykazano obroty pomiędzy oboma podmiotami w poszczególnych prezentowanych okresach.

Obroty Herkules S.A. – Colos Cranes	01.01. – 30.06.2019	01.01. – 30.06.2018
Nabycia Herkules S.A. od Colos Cranes	99	478
Sprzedaż Herkules S.A. do Colos Cranes	214	140

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

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

Obroty Herkules S.A. – Omega Sp. z o.o.	01.01. – 30.06.2019	01.01. – 30.06.2018
Nabycia Herkules S.A. od Omega Sp. z o.o.	66	173
Sprzedaż Herkules S.A. do Omega Sp. z o.o.	253	599

Transakcje Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. z Omega Sp. z o.o.

W tej relacji Omega Sp. z o.o. świadczy dla Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. usługi budowlano-montażowe dotyczące wznoszenia obiektów radiowych w trakcie realizacji kontraktu budowy sieci GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. Transakcje są realizowane na warunkach rynkowych.

Obroty Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. – Omega Sp. z o.o.	01.01. – 30.06.2019	01.01. – 30.06.2018
Nabycia Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. od Omega Sp. z o.o.	80	0

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

Skup akcji uchwalony 13 lutego 2018 r.

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

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

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

W dniu 12 czerwca 2018 r. Herkules S.A. zawarła z Noble Securities S.A. umowę o świadczenie usług maklerskich w zakresie organizacji i przeprowadzenia kompleksowej obsługi skupu akcji własnych poza obrotem zorganizowanym. Na bazie tej umowy na przełomie czerwca i lipca 2018 r. przeprowadzono I transzę skupu poprzez wystosowanie do akcjonariuszy zaproszenia do składania ofert na zakup akcji i w tym trybie dokonano nabycia łącznie 1 000 000 akcji. Cena nabycia wynosiła 4,2 zł/akcję. W tym samym trybie w sierpniu 2018 r. przeprowadzono II transzę skupu nabywając również 1 000 000 akcji w cenie po 4,2 zł/akcję.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu spółka posiada skupionych w tym programie 2 000 000 akcji, które stanowią 5,5% obecnego kapitału akcyjnego oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Skup akcji uchwalony 20 listopada 2018 r.

W dniu 20 listopada 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Herkules S.A. ponownie upoważniło Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych w celu ich późniejszego umorzenia. Zgodnie z upoważnieniem udzielonym Zarządowi na przełomie grudnia 2018 i stycznia 2019 w drodze zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji poza rynkiem regulowanym prowadzonym przez GWP, skierowanego przez Spółkę do wszystkich akcjonariuszy skupiono 4 650 000 akcji po cenie 4,20 zł/akcję. Transakcja była realizowana za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A. Wydatkowana na ten cel kwota 19,5 mln zł pochodziła ze środków własnych Spółki zgromadzonych na kapitale rezerwowym, utworzonym z kapitału zapasowego powstałego z zysku lub innej kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 KSH może być przeznaczona do podziału tj. z nadwyżki finansowej. Skupione w tym programie akcje stanowiły 5,7% ówczesnego kapitału akcyjnego oraz ogólnej liczby

głosów na walnym zgromadzeniu. W dniu 15 marca 2019 r. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 24 stycznia 2019 r. Spółka wystosowała do Rejestru Sądowego wnioski o umorzenie tych akcji i obniżenie kapitału akcyjnego. Zmiana powyższa została zarejestrowana w KRS 29 marca 2019 r.

17. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.

W dniu 12 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Herkules S.A. podjęło uchwałę, w myśl której wypracowany w roku obrotowym 2018 przez Spółkę zysk netto w wysokości 4 790 tys. zł został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

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

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

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

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

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2019	31.12.2018
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	-16	779	795
Razem		-16	779	795

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

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

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2019	31.12.2018
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	-8 619	68 895	77 514
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	4 069	18 833	14 764
Razem		-4 550	87 728	92 278

W powyższych wartościach nie ujęto prawa do użytkowania wynajmowanych nieruchomości, które są ujęte w łącznej wartości zobowiązań leasingowych zgodnie z treścią MSSF16.

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

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2019	31.12.2018
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone weksłami	-448	1 213	1 661
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone weksłami	-6 704	15 097	21 801
Razem		-7 152	16 310	23 462

Poniżej wykazano zmianę w stanie zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych spółce dominującej gwarancji oraz udzielonych przez spółkę dominującą poręczeń w okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia bilansowego 30 czerwca 2019 r.

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2019	31.12.2018
1	Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji i poręczeń	-212	57 121	57 333
Razem		-212	57 121	57 333

Na kwotę 57 121 tys. zł wykazaną powyżej z tytułu gwarancji i poręczeń na dzień 30 czerwca 2019 r. składają się następujące tytuły:

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2019
1	zobowiązania bieżące	PKN Orlen S.A.	15.03.2013	bezterminowo	283
2	zobowiązania bieżące	Inter Cars S.A.	15.02.2015	bezterminowo	73
Razem					356

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2019
1	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wielkopolski Urząd Wojewódzki	17.01.2016	09.07.2019	6
2	gwarancja odpowiedzialności za wady	Kancelaria Sejmu	06.08.2015	03.08.2019	7
3	gwarancja odpowiedzialności za wady	Energa Operator S.A.	04.05.2016	03.03.2022	28
4	gwarancja odpowiedzialności za wady	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	01.01.2018	13.09.2020	79
5	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Networks! Sp. z o.o.	15.01.2017	14.01.2020	100
6	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	02.11.2017	01.11.2020	20
7	gwarancja zwrotu zaliczki	Warbud S.A.	16.05.2018	31.12.2019	1 500
8	gwarancja zwrotu zaliczki	Warbud S.A.	16.05.2018	30.06.2020	2 000
9	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Orange Polska S.A.	17.12.2018	16.12.2019	150
Razem					3 890

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2019
1	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	10.10.2017	21.01.2020	7
2	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	10.10.2017	15.01.2020	16
3	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	10.10.2017	21.01.2020	15
4	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	10.10.2017	21.01.2020	7
5	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	10.10.2017	31.12.2019	22
6	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	10.10.2017	31.12.2019	9
7	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	10.10.2017	26.11.2019	20
8	gwarancja odpowiedzialności za wady	Aeronaval de C. e I. S.A.U.	11.10.2017	15.09.2020	23
9	gwarancja odpowiedzialności za wady	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	16.10.2017	31.12.2022	524
10	gwarancja odpowiedzialności za wady	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	16.10.2017	25.01.2021	470
11	gwarancja odpowiedzialności za wady	Sprint S.A.	18.10.2017	31.01.2022	240
12	gwarancja odpowiedzialności za wady	Komenda Policji Szczecin	16.11.2017	13.01.2020	13
13	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	10.04.2018	05.01.2023	28
Razem					1 393

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2019
25	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	26.03.2018	14.06.2028	34 321
30	gwarancja zwrotu zaliczki	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	23.05.2018	29.05.2023	17 161
Razem					51 482

Poniżej wykazano wewnątrz grupowe poręczenia Herkules S.A. za zobowiązania spółek zależnych, które są wyłączone z ogólnej sumy zobowiązań warunkowych wskazanej na wstępie tej informacji.

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2019
1	poręczenie zapłaty za zobowiązania handlowe Gastel Prefabrykacja S.A.	Energa Operator - Logistyka Sp. z o.o.	20.05.2013	bezterminowo	4
2	poręczenie spłaty zobowiązania leasingowego za Gastel Prefabrykacja	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	15.05.2014	20.05.2019	111
3	poręczenie spłaty kredytu za Gastel Prefabrykacja S.A.	Bank Zachodni WBK S.A.	11.09.2017	10.10.2019	6 000
4	poręczenie za zobowiązania Herkules Infrastruktura	Bank Gospodarstwa Krajowego	26.03.2018	14.06.2028	34 321
5	poręczenie za zobowiązania Herkules Infrastruktura	Bank Gospodarstwa Krajowego	17.04.2018	29.05.2023	17 161
6	poręczenie za zobowiązania Herkules Infrastruktura	Bank Gospodarstwa Krajowego	14.09.2018	31.12.2021	17 500
Razem					75 097

20. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. posiadała następujące aktywne poręczenia udzielone za zobowiązania spółki zależnej, które traktowane łącznie według tytułu stanowią istotną wartość w relacji do wartości kapitałów własnych.

W marcu 2018 r. spółka Herkules S.A. w ramach uzgodnionego zabezpieczenia poręczyła za spółkę Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za zobowiązania wynikające z umowy o udzielenie spółce zależnej bankowej gwarancji należytego wykonania kontraktu udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Wartość zobowiązania wynikająca z gwarancji to 34 321 tys. zł. Poza ustanowionym poręczeniem zobowiązanie wobec banku zabezpieczone jest m.in. oświadczeniem spółki zależnej o poddaniu się egzekucji do kwoty równej 150% wartości udzielonej gwarancji.

W kwietniu 2018 r. spółka Herkules S.A. w ramach uzgodnionego zabezpieczenia poręczyła za Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za zobowiązania wynikające z umowy o udzielenie spółce zależnej bankowej gwarancji zwrotu zaliczki 17 161 tys. zł udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w związku z realizacją umowy dotyczącej budowy systemu GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. Poza ustanowionym poręczeniem zobowiązanie wobec banku zabezpieczone jest m.in. oświadczeniem spółki zależnej o poddaniu się egzekucji do kwoty równej 150% wartości udzielonej gwarancji.

We wrześniu 2018 r. Herkules S.A. w ramach uzgodnionego zabezpieczenia poręczyła za Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za zobowiązania wynikające z umowy o kredyt obrotowy zawartej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. Kredyt obrotowy w rachunku kredytowym o wartości 17 500 tys. zł został udostępniony przez Bank spółce zależnej w celu wspomagania procesu realizacji umowy dotyczącej budowy systemu GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. Poza ustanowionym poręczeniem zobowiązanie wobec banku zabezpieczone jest m.in. oświadczeniem spółki zależnej o poddaniu się egzekucji do kwoty równej 150% wartości udzielonego finansowania.

W dalszej części niniejszej informacji wykazano pozostałe, mniej istotne, zdarzenia o charakterze pożyczek wewnątrzgrupowych, czy poręczeń lub gwarancji udzielonych w ramach Grupy Kapitałowej.

W relacjach pomiędzy Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. funkcjonuje pożyczka udzielona spółce zależnej przez jednostkę dominującą na podstawie umowy zawartej w dniu 15 października 2007 r. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (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 1 150 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 2021 r. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 441 tys. zł.

W dniu 20 maja 2013 r. Herkules S.A. poręczyła za spłatę zobowiązań przez Gastel Prefabrykacja S.A. wobec Energa-Operator Logistyka Sp. z o.o. Poręczenie dotyczy ewentualnych wymagalnych przyszłych zobowiązań handlowych wobec tej spółki do kwoty 500 tys. zł, wynikającej z prowadzonej przez Gastel Prefabrykacja S.A. i Energa-Operator Logistyka Sp. z o.o. współpracy handlowej i ma charakter bezterminowy. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. zobowiązania spółki zależnej wobec tego kontrahenta wyniosły 4 tys. zł.

W dniu 1 października 2013 r. Herkules S.A. poręczyła za Gastel Prefabrykacja S.A. wobec SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. spłatę zobowiązania leasingowego z tytułu zawartej w tym samym dniu umowy dotyczącej finansowania zakupu i montażu nowego węzła betoniarskiego w zakładzie w Karsinie o wartości 861 tys. zł. Umowa leasingu zawarta jest na warunkach rynkowych. Poręczenie udzielone jest na okres do marca 2020 r. z możliwością jego wcześniejszego anulowania w sytuacji osiągnięcia przez leasingobiorcę satysfakcjonujących wyników finansowych. Udzielenie poręczenia nie jest objęte żadną formą wynagrodzenia z tego tytułu. Na dzień 30 czerwca 2019 r. zobowiązanie Gastel Prefabrykacja z tego tytułu to 111 tys. zł.

We wrześniu 2017 r. Herkules S.A. dokonała zmiany struktury finansowania w Banku Zachodnim WBK. Istniejąca linia wielocelowa (kredyt w rachunku bieżącym i limit gwarancyjny) została rozszerzona z 17 mln zł do 26 mln zł, a jako drugi kredytobiorca została włączona do umowy spółka Gastel Prefabrykacja S.A. Obydwie spółki będące kredytobiorcami solidarnie odpowiadają wobec banku za wspólne zobowiązania, co oznacza istnienie związku o charakterze poręczenia Herkules S.A. za zobowiązania spółki zależnej do wysokości przyznanego tej spółce sublimitu w kwocie 6 mln zł.

W 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. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. nie istnieje zobowiązanie spółki zależnej względem spółki dominującej z tytułu tej mowy.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem żadna ze spółek Grupy Kapitałowej Herkules nie naruszyła postanowień zawartych umów dotyczących kredytu lub pożyczki.

22. Struktura zatrudnienia.

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

Grupy pracownicze	stan na 30.06.2019		stan na 31.12.2018		stan na 30.06.2018	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd jednostki dominującej i jednostek zależnych	5	2%	9	4%	8	3%
Żurawie hydrauliczne	51	21%	52	21%	66	27%
Żurawie wieżowe	57	24%	56	23%	55	22%
Transport	0	0%	1	0%	2	1%
Telekomunikacja	32	13%	10	4%	8	3%
Produkcja	48	20%	52	21%	47	19%
Sprzedaż	13	5%	20	8%	23	9%
Działy wsparcia	36	15%	44	18%	36	15%
Razem	242	100%	244	100%	245	100%
w tym: kadra kierownicza	47	19%	54	22%	52	21%

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

Poniżej wykazano kluczowe czynniki, które zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej będą miały decydujące znaczenie dla kształtowania wyników i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej przynajmniej w najbliższym okresie.

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

- koniunktura na rynku budowlanym i deweloperskim w Polsce w kolejnych latach,
- wielkość popytu krajowego zgłaszanego przez sektor budownictwa;
- rozmiary inwestycji infrastrukturalnych (głównie sektora publicznego);
- polityka instytucji finansujących sektor budowlany i poziom kosztu kapitału;
- koszty zatrudnienia oraz dostępność wykwalifikowanej kadry pracowniczej;
- wielkość strumieni funduszy unijnych.

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa::

- jakość i stabilność kadry zarządzającej oraz pracowników;
- sprawność zasobów sprzętowych i jakość świadczonych usług
- jakość produkowanych wyrobów;
- skuteczna polityka cenowa;
- rozwój i stabilność kanałów dystrybucji;
- dostępność źródeł finansowania zewnętrznego.

Herkules S.A. w najbliższych okresach zdecydowanie wspierać będzie realizację kontraktu budowy systemu łączności GSM-R dla PKP PLK S.A. jako najważniejszego z funkcjonujących projektów, który będzie traktowany priorytetowo.

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

W zakresie wykorzystania żurawi mobilnych (zarówno kołowych, jak i gąsienicowych) konieczna będzie intensyfikacja działań sprzedażowych i dążenie do podwyższania rentowności, jednak nadpodaż sprzętowa na rynku może wpływać niekorzystnie na realizację tych zamierzeń. Szansę na poprawę obrotów w tym segmencie upatruje się w zapowiadanych inwestycjach w farmy wiatrowe w Polsce, które są jednym z etapów wprowadzania zdyspersyfikowanych źródeł energii ograniczających emisję gazów cieplarnianych.

24. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Herkules.

W dniu 24 września 2018 r. Herkules S.A. oraz PGMB Budopol S.A. uzgodniły i podpisały plan połączenia, zgodnie z którym spółka dominująca przejęła spółkę zależną. Fuzja nastąpiła poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Połączenie zostało uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej w dniu 20 listopada 2018 r. a zarejestrowane przez właściwy sąd w dniu 31 stycznia 2019 r. Na mocy art. 494 §1 KSH Herkules S.A. z dniem połączenia wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej.

Od chwili objęcia 100% akcji PGMB Budopol S.A. przez Herkules S.A. spółka zależna była pozycjonowana jako dostawca maszyn dla segmentu wynajmu żurawi wieżowych spółki dominującej. Celem połączenia obu spółek i zintegrowania wynajmu żurawi wieżowych w jednym przedsiębiorstwie są przede wszystkim oszczędności administracyjne i optymalizacja oraz przyspieszenie procesów decyzyjnych, a także synergiczna poprawa gospodarowania zasobami sprzętowymi i zwiększenie przejrzystości Grupy Kapitałowej dla inwestorów.

W związku z połączeniem Herkules S.A. z PGMB Budopol S.A. poprzez przeniesienie całego majątku spółki zależnej na spółkę dominującą, które zostało zarejestrowane w KRS 31 stycznia 2019 r., w księgach Herkules S.A. ujęto skutki prowizorycznego rozliczenia połączenia jednostek w następujących wartościach:

- wartość inwestycji w akcje PGMB Budopol S.A. w księgach Herkules S.A. 10 759
- wartość aktywów netto PGMB Budopol S.A. wycenione do wartości godziwej -29 685
- rozpoznana ujemna wartość firmy. -18 926

Wyżej wskazana ujemna wartość firmy została ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „kapitał z połączenia jednostek”.

Z uwagi na zaistniałe problemy na rynku transportu ponadgabarytowego spowodowane przede wszystkim wyhamowaniem polskiego sektora inwestycji w siłownie wiatrowe, Herkules S.A. stopniowo wygasza działalność w tym zakresie, by zminimalizować koszty działu operacyjnego funkcjonującego w tym sektorze. Zestawy transportowe będących w dyspozycji działu są stopniowo wycofywane z eksploatacji i prowadzone są aktywne działania zmierzające do ich sprzedaży. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem segment ten nie odnotował żadnej sprzedaży.

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

Zarząd Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie wedle swej najlepszej wiedzy informuje, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Herkules oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r., a także dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy, a także jej wynik finansowy. Poza informacjami, które zostały podane w powyższych dokumentach nie znajduje się innych istotnych informacji, które miałyby wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Herkules oraz jej wyniku finansowego i ich zmian, a także innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.

1. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego.

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

Zawartość niniejszego raportu zgodna jest także z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz Rozporządzenia MF z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 757 z dnia 20 kwietnia 2018 roku)

2. Zawartość sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzane jest w następującym układzie:

- jednostkowe sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów – za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.,
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2018 r. i 30 czerwca 2018 r.,
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. i od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.,
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz dane porównywalne z uwzględnieniem przepływów w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

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

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

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

3. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym poziomie konsolidacji sporządzane jest dla całej Grupy Kapitałowej Herkules przez spółkę Herkules S.A.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Zasady rachunkowości (w tym zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego) zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania zostały opublikowane w rocznym raporcie finansowym R/2018 w dniu 30 kwietnia 2019 r. Zasady te nie zostały zmienione w stosunku do ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Pozostałe i zmienione standardy obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 r.

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem.
 - Standard ten nie ma istotnego wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – zmiany do programu określonych świadczeń
 - Standard ten nie ma wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”** - wycena inwestycji długoterminowych. Standard ten nie ma istotnego wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (MSSF 3 „Połączenie jednostek”, „MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego) –12** mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, Zmiany te ukierunkowane są głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.
 - Standard ten nie ma istotnego wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.

- **KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”** ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później. Celem interpretacji jest wyjaśnienie kwestii związanych z ujęciem w sprawozdaniu finansowym niepewności dotyczącej zatwierdzenia przez organy podatkowe określonego rozliczenia podatkowego, które jednostka zastosowała w deklaracji podatkowej.
 - Standard ten nie ma istotnego wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane a nie weszły jeszcze w życie

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

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) do stosowania po dniu 1 stycznia 2020 r. i po 1 stycznia 2021 r. (ale jeszcze nie zatwierdzone przez Unię Europejską):

- **Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF**
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia Przedsięwzięć”**. Zmiany dotyczą definicji przedsięwzięcia.
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowania błędów”**. Zmiany dotyczą definicji istotności.
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**. Standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

4. Wybrane dane finansowe.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2019	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2018	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2019	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży	52 917	56 755	12 341	13 387
Zysk z działalności operacyjnej	2 360	6 961	550	1 642
Zysk brutto	-300	4 754	-70	1 121
Zysk netto	-268	3 844	-63	907
EBITDA	12 318	16 801	2 873	3 963
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	12 711	22 854	2 964	5 391
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	4 752	17 114	1 108	4 037
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-15 724	-22 466	-3 667	-5 299
Przepływy pieniężne razem	1 739	17 502	406	4 128
Środki pieniężne na koniec okresu	7 013	27 122	1 649	6 307
Średnia ważona liczba akcji w okresie	38 354 193	43 412 140	38 354 193	43 412 140
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	-0,01	0,09	0,00	0,02

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018
Aktywa razem	353 475	368 661	83 131	85 735
Aktywa trwałe	305 730	322 902	71 903	75 093
Aktywa przeznaczone do zbycia	675	676	159	157
Aktywa obrotowe	47 070	45 083	11 070	10 484
Pasywa razem	353 475	368 661	83 131	85 735
Kapitał własny	192 099	192 368	45 179	44 737
- w tym: kapitał akcyjny	72 238	81 538	16 989	18 962
Zobowiązania i rezerwy	161 376	176 293	37 953	40 998

Wybrane dane finansowe zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do euro ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2019 r. i 31 grudnia 2018 r.
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na euro po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r. oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy euro przedstawiały się następująco:

kurs średni NBP w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019	4,2880 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2019	4,2520 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2018	4,3000 zł/eur
kurs średni NBP w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018	4,2395 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2018	4,3616 zł/eur

5. Skrócone sprawozdanie finansowe.

5.1. Sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów Herkules S.A. za okres I półrocza 2019 r.

L.p.	Pozycje	Za okres 01.01. - 30.06.2019	Za okres 01.01. - 30.06.2018
A	Przychody ze sprzedaży	52 917	56 755
I	Sprzedaż towarów	1 132	2 245
II	Sprzedaż produktów	51 785	54 510
B	Koszty działalności operacyjnej	49 390	51 570
I	Amortyzacja	9 958	9 840
II	Zużycie materiałów i energii	5 020	5 970
III	Usługi obce	21 550	22 709
IV	Podatki i opłaty	261	301
V	Wynagrodzenia	8 118	7 140
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 555	1 478
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 003	2 316
VIII	Zmiana stanu produktów	0	0
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	925	1 816
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	3 527	5 185
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 544	5 366
E	Pozostałe koszty operacyjne	3 711	3 590
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 360	6 961
G	Przychody finansowe	509	3
H	Koszty finansowe	3 169	2 210
I	Zysk (strata) brutto	-300	4 754
K	Podatek dochodowy	-32	910
M	Zysk (strata) netto z całej działalności	-268	3 844
N	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-268	3 844
O	Zysk (strata) netto z działalności niekontynuowanej	0	0
P	Pozostałe całkowite dochody	0	0
Q	Suma całkowitych dochodów netto	-268	3 844
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej	-268	3 844
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności niekontynuowanej	0	0

5.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Herkules S.A. na dzień 30 czerwca 2019 r.

L.p.	Aktywa	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2018
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	305 730	322 902	324 570
1	Wartości niematerialne	31	49	78
2	Rzeczowe aktywa trwałe	275 642	287 462	289 220
3	Wartość firmy	12 713	12 713	12 713
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	15 090	16 521	16 521
5	Nieruchomości inwestycyjne	0	3 880	3 880
6	Pozostałe aktywa finansowe	1 441	1 370	1 297
7	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	813	907	861
II	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	675	676	682
III	AKTYWA OBROTOWE	47 070	45 083	70 474
1	Zapasy	11 888	11 484	13 025
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	25 413	26 222	28 087
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku	64	113	313
3	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	7 013	5 274	27 122
4	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 756	2 103	2 240
AKTYWA RAZEM		353 475	368 661	395 726

L.p.	Pasywa	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2018
I	KAPITAŁ WŁASNY	192 099	192 368	214 290
1	Kapitał podstawowy	72 238	81 538	86 824
2	Akcje własne	-8 400	-27 930	-14 892
3	Kapitał rezerwowy na wykup akcji	8 240	18 471	23 877
4	Zyski zatrzymane	35 466	30 676	30 676
5	Kapitał zapasowy z połączenia jednostek	78 418	77 556	77 556
6	Zysk (strata) z lat ubiegłych	6 405	6 405	6 405
7	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	(268)	5 652	3 844
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	108 953	119 195	122 450
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 051	22 446	22 931
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	200	180	159
3	Kredyty i pożyczki	1 213	1 661	9 127
4	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	68 606	77 225	70 607
5	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	16 883	17 683	19 626

L.p.	Pasywa	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2018
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	52 423	57 098	58 986
1	Kredyty i pożyczki	11 373	18 252	15 348
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17 970	14 367	16 426
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	13	8
4	Rozliczenia międzyokresowe bierne	57	41	53
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	21 312	22 460	24 979
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku	0	0	0
6	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 698	1 965	2 172
PASYWA RAZEM		353 475	368 661	395 726

5.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Herkules S.A. za okres I półrocza 2019 r.

L.p.	Tytuł	Za okres 01.01. - 30.06.2019	Za okres 01.01. - 30.06.2018
A	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-300	4 754
II	Korekty razem:	13 660	19 546
1	Amortyzacja	9 958	9 840
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-478	1 441
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 597	-1 612
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 479	5 938
5	Zmiana stanu rezerw	25	2
6	Zmiana stanu zapasów	-404	1 557
7	Zmiana stanu należności	-146	3 823
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 084	3 449
9	Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 456	-4 892
10	Inne korekty	1	0
III	Gotówka z działalności operacyjnej	13 360	24 300
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-649	-1 446
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 711	22 854

L.p.	Tytuł	Za okres 01.01. - 30.06.2019	Za okres 01.01. - 30.06.2018
B	DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I	Wpływy	5 815	18 523
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 895	17 328
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	3 920	0
3	Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	1 195
II	Wydatki	1 063	1 409
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 026	1 129
2	Wydatki na aktywa finansowe	37	280
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 752	17 114
C	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I	Wpływy	0	0
II	Wydatki	15 724	22 466
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	4 200
2	Spłaty kredytów i pożyczek	7 327	7 475
3	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 766	9 096
4	Odsetki	1 631	1 695
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 724	-22 466
D	Przepływy pieniężne netto razem	1 739	17 502
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 739	17 502
	- przepływy pieniężne netto w jednostce	1 739	17 502
F	Środki pieniężne na początek okresu	5 274	9 620
G	Środki pieniężne na koniec okresu	7 013	27 122
	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

5.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Herkules S.A. za okres I półrocza 2019 r.

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

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2019 r.

Stan na dzień 01.01.2019	81 538	-27 930	18 471	30 676	77 556	6 405	5 652	192 368
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	4 790	862	0	-5 652	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	-268	-268
Umorzenie akcji własnych	-9 300	19 530	-10 231	0	0	0	0	-1
Razem zmniejszenia/zwiększenia	-9 300	19 530	-10 231	4 790	862	0	-5 920	-269
Stan na dzień 30.06.2019	72 238	-8 400	8 240	35 466	78 418	6 405	-268	192 099

Tytuł	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy na wykup akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy z połączenia jednostek	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	77 963	6 405	6 873	217 685
Korekta prezentacyjna (przekształcenie danych w związku z połączeniem spółek)	0	0	0	0	-407	0	407	0
Wynik okresu ubiegłego na dywidendę	0	0	0	0	0	0	-3 039	-3 039
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	4 241	0	0	-4 241	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	5 652	5 652
Nabycie akcji własnych	0	-27 930	0	0	0	0	0	-27 930
Umorzenie akcji	-5 286	10 692	-5 406	0	0	0	0	0
Razem zmniejszenia/zwiększenia	-5 286	-17 238	-5 406	4 241	-407	0	-1 221	-25 317
Stan na dzień 31.12.2018	81 538	-27 930	18 471	30 676	77 556	6 405	5 652	192 368

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2018 r.

Stan na dzień 01.01.2018	86 824	-10 692	23 877	26 435	77 963	6 405	6 873	217 685
Korekta prezentacyjna (przekształcenie danych w związku z połączeniem spółek)	0	0	0	0	-407	0	407	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	3 844	3 844
Nabycie akcji własnych	0	-4 200	0	0	0	0	0	-4 200
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	-4 200	0	4 241	-407	0	-3 029	-3 395
Stan na dzień 30.06.2018	86 824	-14 892	23 877	30 676	77 556	6 405	3 844	214 290

5.5. Zmiany danych porównywalnych

W celu zapewnienia porównywalności danych ekonomicznych i w związku z dokonaniem w styczniu 2019 r. połączeniem spółek Herkules S.A. jako spółki przejmującej i PGMB Budopol S.A. jako spółki przejmowanej, dokonano przekształcenia danych porównywalnych w prezentowanym sprawozdaniu jednostkowym poprzez skonsolidowanie danych finansowych Herkules S.A. i PGMB Budopol S.A. na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r. (w zakresie danych za styczeń 2019 r.).

6. Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego

6.1. Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
1	Sprzedaż towarów	1 132	2 245
2	Sprzedaż produktów	51 785	54 510
	Przychody netto ze sprzedaży, razem	52 917	56 755

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

6.2. Koszty operacyjne według rodzajów kosztów

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
1	Amortyzacja	9 958	9 840
2	Zużycie materiałów i energii	5 020	5 970
3	Usługi obce	21 550	22 709
4	Podatki i opłaty	261	301
5	Wynagrodzenia	8 118	7 140
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 555	1 478
7	Pozostałe koszty rodzajowe	2 003	2 316
8	Zmiana stanu produktów	0	0
9	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	925	1 816
	Koszty operacyjne, razem	49 390	51 570

6.3. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 037	0
II	Inne przychody operacyjne	1 507	5 366
1	Dotacje	854	4 729
2	Pozostałe inne przychody operacyjne, w tym:	653	637
-	odszkodowania	288	590
-	rozwiązanie odpisów i rezerw	256	0
-	umorzone zobowiązania, nakazy sądowe	9	4
-	inne	100	43
	Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 544	5 366

6.4. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	2 790
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 913	0
III	Inne koszty operacyjne	798	800
-	kary umowne	0	15
-	szkody ubezpieczeniowe i naprawy powypadkowe	254	550
-	odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	489	0
-	należności trwale uznane za nieściągalne	0	0
-	rozliczenie zakończonych umów leasingowych	0	0
-	wartość zlikwidowanych środków trwałych	0	34
-	inne	55	201
	Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 711	3 590

6.5. Przychody finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
I	Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	49	2
-	odsetki bankowe i od pożyczek	35	2
-	odsetki kontraktowe	14	0
II	Pozostałe przychody finansowe:	460	1
-	różnice kursowe dodatnie	460	0
-	inne	0	1
	Przychody finansowe, razem	509	3

6.6. Koszty finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
I	Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	1 665	1 663
-	odsetki bankowe i od pożyczek	349	469
-	odsetki od leasingu	1 314	1 193
-	odsetki inne	2	1
II	Pozostałe koszty finansowe, w tym:	1 504	547
-	wycena inwestycji krótkoterminowych	1 431	0
-	różnice kursowe ujemne	0	434
-	inne	73	113
	Koszty finansowe, razem	3 169	2 210

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

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. Zarząd Spółki postanowił utworzyć szereg odpisów aktualizujących, których wartość istotnie wpływa na prezentowany wynik finansowy (nota 6.23 informacji dodatkowej).

Zidentyfikowano istotne zmniejszenie wartości udziałów Herkules S.A. w spółce Gastel Hotele Sp. z o.o. na skutek obniżenia wartości aktywów netto spółki zależnej w relacji do wartości jej udziałów w księgach spółki dominującej oraz istnienia dostrzegalnego ryzyka, że dysproporcja ta może mieć trwały charakter. Zarząd zdecydował o utworzeniu odpisu aktualizującego wartość tych udziałów na 1 431 tys. zł.

Ze względu na stwierdzone obniżenie wartości godziwej niektórych środków trwałych dokonano odpisu aktualizującego w tej grupie składników majątku na łączną wartość 2 913 tys. zł.

Rozwiązano także niektóre odpisy na należności handlowe na łączną wartość 256 tys. zł.

Utworzono również odpisy aktualizujące należności handlowe na łączną kwotę 489 tys. zł

Łącznie wpływ powyższych zdarzeń na jednostkowy wynik finansowy Herkules S.A. za I półrocze 2019 r. wyniósł 4 577 tys. zł.

6.8. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
1	Koszt własny sprzedanych produktów	0	0
2	Koszt własny sprzedanych towarów	925	1 816
Razem		925	1 816

6.9. Podatek dochodowy

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
1	Podatek dochodowy bieżący	363	1 868
2	Podatek dochodowy odroczony	-395	-958
	Podatek dochodowy, razem	-32	910

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2019	01.01. - 30.06.2018
1	Zysk brutto	-300	4 754
+	koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	24 122	35 664
-	koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu	20 602	23 613
-	przychody niestanowiące przychodów podatkowych	1 308	4 859
-	wykorzystanie straty z lat ubiegłych	0	2 118
2	Podstawa opodatkowania	1 912	9 828
	Podatek dochodowy bieżący (19%)	363	1 868

6.10. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2019 – 30.06.2019

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	4 103	7 363	385 748	29 915	1 180	432	428 741
2	Zwiększenia	91	1 346	427	697	181	1 447	4 189
a	zakup środków trwałych	0	0	427	362	181	1 447	2 417
b	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	1 346	0	289	0	0	1 635
c	pozostałe	91	0	0	46	0	0	137
3	Zmniejszenia	0	0	3 912	3 911	10	962	8 795
a	aktualizacja wyceny	0	0	1 639	1 275	0	0	2 914
b	sprzedaż	0	0	2 124	2 636	0	0	4 760
c	likwidacja	0	0	102	0	10	0	112
d	wykup z leasingu/zwrot	0	0	47	0	0	0	47
e	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków ze środków w budowie	0	0	0	0	0	962	962
4	Bilans zamknięcia	4 194	8 709	382 263	26 701	1 351	917	424 135

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	1 787	122 387	16 369	736	0	141 279
2	Zwiększenia	5	249	8 333	1 233	136	0	9 956
a	amortyzacja za okres	5	248	8 333	1 215	136	0	9 937
b	pozostałe	0	1	0	18	0	0	19
3	Zmniejszenia	0	0	1 230	1 502	10	0	2 742
a	sprzedaż	0	0	1 111	1 502	0	0	2 613
b	likwidacja	0	0	100	0	10	0	110
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	19	0	0	0	19
4	Bilans zamknięcia	5	2 036	129 490	16 100	862	0	148 493
5	Wartość netto na początek okresu	4 103	5 576	263 361	13 546	444	432	287 462
6	Wartość netto na koniec okresu	4 189	6 673	252 773	10 601	489	917	275 642
-	w tym leasingowane	0	0	115 956	2 234	255	0	118 445

Zmiany w rzeczowych aktywach 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	6 124	388 708	34 947	948	1 603	436 524
2	Zwiększenia	0	1 239	41 365	7 393	259	-1 171	49 085
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	1 155	282	0	0	-1 436	1
b	zakup środków trwałych	0	0	34 131	1 723	259	265	36 378
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	6 952	5 670	0	0	12 622
d	pozostałe	0	84	0	0	0	0	84
3	Zmniejszenia	91	0	44 325	12 425	27	0	56 868
a	sprzedaż	91	0	37 272	6 705	9	0	44 077
b	likwidacja	0	0	101	50	18	0	169
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	6 952	5 670	0	0	12 622
4	Bilans zamknięcia	4 103	7 363	385 748	29 915	1 180	432	428 741

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	1 509	119 813	17 699	645	0	139 666
2	Zwiększenia	0	278	19 074	6 419	118	0	25 889
a	amortyzacja za okres	0	278	16 867	2 273	118	0	19 536
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	2 207	4 146	0	0	6 353
3	Zmniejszenia	0	0	16 500	7 749	27	0	24 276
a	sprzedaż	0	0	14 225	3 583	9	0	17 817
b	likwidacja	0	0	96	20	18	0	134
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	2 179	4 146	0	0	6 325
4	Bilans zamknięcia	0	1 787	122 387	16 369	736	0	141 279
5	Wartość netto na początek okresu	4 194	4 615	268 895	17 248	303	1 603	296 858
6	Wartość netto na koniec okresu	4 103	5 576	263 361	13 546	444	432	287 462
-	w tym leasingowane	0	0	119 397	2 295	0	0	121 692

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2018 – 30.06.2018

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
-----	-------	--	---	---------------------------------	-------------------	--------------------	-------------------------	-------

Wartość brutto

1	Bilans otwarcia	4 194	6 124	388 708	34 947	948	1 603	436 524
2	Zwiększenia	0	1 239	22 525	5 137	77	2	28 980
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	1 231	0	0	0	0	1 231
b	zakup środków trwałych	0	8	21 428	519	77	2	22 034
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	1 064	4 618	0	0	5 682
d	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	33	0	0	0	33
3	Zmniejszenia	91	0	28 190	10 481	18	1 264	40 044
a	sprzedaż	91	0	27 118	5 812	0	0	33 021
b	likwidacja	0	0	8	51	18	0	77
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	1 064	4 618	0	0	5 682
d	darowizny przekazane	0	0	0	0	0	1 231	1 231
e	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	0	0	0	33	33
4	Bilans zamknięcia	4 103	7 363	383 043	29 603	1 007	341	425 460

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	1 509	119 813	17 699	645	0	139 666
2	Zwiększenia	0	136	10 540	4 675	52	0	15 403
a	amortyzacja za okres	0	136	8 376	1 211	52	0	9 775
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	2 164	3 464	0	0	5 628
3	Zmniejszenia	0	0	12 412	6 399	18	0	18 829
a	sprzedaż	0	0	10 229	2 914	0	0	13 143
b	likwidacja	0	0	4	21	18	0	43
c	darowizny przekazane	0	0	2 179	3 464	0	0	5 643
4	Bilans zamknięcia	0	1 645	117 941	15 975	679	0	136 240
5	Wartość netto na początek okresu	4 194	4 615	268 895	17 248	303	1 603	296 858
6	Wartość netto na koniec okresu	4 103	5 718	265 102	13 628	328	341	289 220
-	w tym leasingowane	0	0	118 951	2 277	0	0	121 228

6.11. Informacja o odpisach aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W związku z rezultatami prowadzonych działań sprzedażowych dotyczących niektórych składników majątkowych Zarząd Spółki postanowił utworzyć na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. odpisy aktualizujące wartość niektórych środków trwałych na 1 639 tys. zł w grupie maszyn i urządzeń technicznych oraz 1 274 tys. zł w grupie środków transportu.

6.12. Wartości niematerialne

Zmiany w wartościach niematerialnych w okresie 01.01.2019 – 30.06.2019

Lp.	Tytuł	Koszty zakończone- nych prac rozwo- jowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	1 081	1 081
2	Zwiększenia	0	0	3	3
a	zakup	0	0	3	3
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	1 084	1 084
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	1 032	1 032
6	Zwiększenia	0	0	21	21
a	amortyzacja za okres	0	0	21	21
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 053	1 053
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	49	49
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	31	31
-	w tym leasingowane	0	0	22	22

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

Lp.	Tytuł	Koszty zakończone- nych prac rozwo- jowych	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

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
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 wartościach niematerialnych w okresie 01.01.2018 – 30.06.2018

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	2	2
a	zakup	0	0	2	2
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	1 077	1 077
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	934	793
6	Zwiększenia	0	0	65	65
a	amortyzacja za okres	0	0	65	65
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	999	999
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	141	141
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	78	78
-	w tym leasingowane	0	0	34	34

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

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Zarząd Herkules S.A. chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości CGU (cash generating unit) w postaci wewnętrznego Działu Żurawi Wieżowych. Z dokonanych wyliczeń wynika, iż wartość tego CGU wynikająca z wyceny jest wyższa od wartości goodwill ujętej w bilansie w kwocie 12,7 mln zł. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości tego aktywa oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

Na dzień 30 czerwca 2019 r. kluczowe czynniki kształtujące powyższą wartość nie uległy zmianie, a więc nie dostrzega się konieczności korekty przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2018 r. szacunków.

6.14. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje na dzień 30.06.2019

Lp.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość lub wynikające z połączenia jednostek	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	-1 431	2 519	98,75%	98,75%	pełna
4	PGMB Budopol S.A.	10 759	-10 759	0	100,00%	100,00%	pełna
5	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	5	0	5	100,00%	100,00%	pełna
Razem		31 709	-15 188	15 090	-	-	-

W dniu 5 grudnia 2018 r. Zarząd Herkules S.A. po zapoznaniu się z analizą przebiegu procesu decyzyjnego w Viatron SA od dnia ustanowienia 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”).

W dniu 24 września 2018 r. Herkules S.A. oraz **PGMB Budopol S.A.** uzgodniły i podpisały plan połączenia, zgodnie z którym spółka dominująca przejęła spółkę zależną. Fuzja nastąpiła poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Połączenie zostało uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej w dniu 20 listopada 2018 r. a zarejestrowane przez właściwy sąd w dniu 31 stycznia 2019 r. Na mocy art. 494 §1 KSH Herkules S.A. z dniem połączenia wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej. W prezentacji poniższych danych porównywalnych inwestycja ta jest również wyłączona.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. zidentyfikowano istotne zmniejszenie wartości udziałów Herkules S.A. w spółce Gastel Hotele Sp. z o.o. na skutek obniżenia wartości aktywów netto spółki zależnej w relacji do wartości jej udziałów w księgach spółki dominującej oraz istnienia dostrzegalnego ryzyka, że dysproporcja ta może mieć trwały charakter. Zarząd zdecydował o utworzeniu odpisu aktualizującego wartość tych udziałów na 1 431 tys. zł.

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	-10 759	0	100,00%	100,00%	pełna
5	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	5		5	100,00%	100,00%	pełna
Razem		31 709	-15 188	16 521	-	-	-

Inwestycje na dzień 30.06.2018

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	-10 759	0	100,00%	100,00%	pełna
5	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	5		5	100,00%	100,00%	pełna
Razem		31 709	-15 188	16 521	-	-	-

6.15. Nieruchomości inwestycyjne

Lp.	Treść	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2018
1	Nieruchomość gruntowa w Warszawie przy ul. Szlacheckiej	0	1 795	1 795
2	Nakłady inwestycyjne poniesione w związku z projektem zabudowy nieruchomości przy ul. Szlacheckiej w Warszawie	0	2 085	2 085
Razem		0	3 880	3 880

W marcu 2019 r. wykazywana uprzednio w tej pozycji nieruchomość została sprzedana.

6.16. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Nieruchomość w Warszawie ul. Kaczorowa/ul. Marywilska	675	676	682
Razem		675	676	682

Na dzień bilansowy zaprezentowano w aktywach dostępnych do sprzedaży przeznaczoną do zbycia nieruchomość, która uprzednio była składnikiem majątkowym spółki PGMB Budopol S.A. do chwili połączenia tej spółki z Herkules S.A.

6.17. Pozostałe aktywa finansowe

Lp.	Należności krótkoterminowe	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	1 441	1 370	1 297
-	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Gastel Hotele Sp. z o.o.)	1 441	1 370	1 297
2	Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Razem		1 441	1 370	1 297

6.18. Zapasy

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Materiały (wg ceny nabycia)	586	402	343
2	Towary	138	122	126
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	0	0	0
4	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	11 160	10 952	12 555
-	w tym: nakłady poniesione na niezakończony obiekt realizowany na zlecenie spółki zależnej	8 817	9 809	11 584
5	Zaliczki na dostawy	4	7	1
Zapasy, razem		11 888	11 484	13 025

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

Część zapasów objęta jest odpisem aktualizującym utworzonym na 31 grudnia 2016 r. w kwocie 83 tys. zł. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zaistniała konieczność tworzenia odpisu aktualizującego wartość zapasów.

6.20. Należności krótkoterminowe

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	z tytułu dostaw i usług	21 077	21 060	23 365
2	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
3	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń, w tym:	2 454	3 965	3 168
a	z tytułu podatku dochodowego	387	359	0
4	inne	1 882	1 197	1 554
a	należności od pracowników	145	139	0
b	przyznana i nieotrzymana dotacja UE	0	0	0
c	z tytułu wyceny projektów w toku	64	113	313
d	pozostałe (w tym przekazane wadia i kaucje)	1 673	945	1 241
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	25 413	26 222	28 087

6.21. Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
2	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
3	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	7 013	5 274	27 122
a	Środki pieniężne w banku i w kasie	7 013	5 274	27 122
	Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	7 013	5 274	27 122

6.22. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	RMK czynne długoterminowe	813	907	861
2	RMK czynne krótkoterminowe	2 756	2 103	2 240
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	3 569	3 010	3 101

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Ubezpieczenia	1 587	1 123	1 287
2	Doradztwo związane z dotacją UE	876	902	928
3	Poniesione koszty napraw zgłoszone do ubezpieczyciela	683	42	516
4	Opłaty i podatki rozliczane w czasie	267	694	279
5	Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	156	249	91
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	3 569	3 010	3 101

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

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług			
a	stan na początek okresu	5 171	4 540	4 540
b	zwiększenia	1 960	631	0
-	przeniesienie odpisów aktualizujących ze spółki podlegającej potęczeniu (PGMB Budopol S.A.)	1 471	0	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących	489	631	0
c	zmniejszenia	256	0	0
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących	256	0	0
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0
d	stan na koniec okresu	6 875	5 171	4 540
2	Odpisy aktualizujące wartość zapasów			
a	stan na początek okresu	1 879	83	83
b	zwiększenia	0	1 796	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących	0	1 796	0
c	zmniejszenia	0	0	0
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0
d	stan na koniec okresu	1 879	1 879	83
3	Odpisy aktualizujące wartość inwestycji finansowych			
a	stan na początek okresu	0	0	0
b	zwiększenia	1 431	0	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących (udziały Gastel Hotele Sp. z o.o.)	1 431	0	0
c	zmniejszenia	0	0	0
d	stan na koniec okresu	1 431	0	0
4	Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego			
a	stan na początek okresu	0	0	0
b	zwiększenia	2 913	0	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących	2 913	0	0
c	zmniejszenia	0	0	0
d	stan na koniec okresu	2 913	0	0

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

Dokonane odpisy aktualizujące wartość należności bieżących uwzględniają również analizę oczekiwanych strat kredytowych.

6.24. 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	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	742	728	729
Razem		742	728	729

6.25. Kapitały własne

Kapitał akcyjny

Na dzień 1 stycznia 2019 r. kapitał akcyjny Herkules S.A. wynosił 81 538 210,00 zł i dzielił się na 40 769 105 akcji oznaczonych serią „A”.

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 bilansowy 30 czerwca 2019 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania okresowego za I półrocze 2019 r. kapitał akcyjny Spółki wynosi 72 238 210,00 zł i dzieli się na 36 119 105 akcji.

Wszystkie akcje są i posiadają tożsame prawa. Na jedną akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcje własne.

W pozycji tej wykazano kwotę 8 400 tys. zł z tytułu wydatków poniesionych na skup akcji własnych realizowany w ramach programów uchwalonych przez Walne Zgromadzenie w lutym 2018 r. Programy skupu akcji własnych są realizowane w celu umorzenia tych walorów i wartość powyższa wskazuje kwotę wydatków na pulę akcji jeszcze nieumorzonych.

Kapitał rezerwowy na wykup akcji

Fundusz w kwocie 8 240 tys. zł wydzielony z wartości zysków zatrzymanych, utworzony z przeznaczeniem na sfinansowanie skupu akcji własnych.

Zyski zatrzymane

Wynik finansowy Spółki Dominującej za lata ubiegłe podzielony stosownymi uchwałami Walnego Zgromadzenia włącznie z zyskiem netto wypracowanym w 2018 r. w wysokości 4 790 tys. zł, który zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia został w całości na kapitał zapasowy. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. wartość tej pozycji to 35 466 tys. zł.

Kapitał zapasowy z połączenia jednostek

Kapitał zapasowy wygenerowany z tytułu połączenia jednostek w wyniku ujęcia nadwyżki wartości akcji ponad wartość księgową wnoszonych w wyniku połączenia aktywów netto. Wartość 78 418 tys. zł pochodzi z połączenia Gastel S.A. i EFH Żurawie Wieżowe S.A. w 2010 r. (59 941 tys. zł) oraz połączenia Herkules S.A. i PGMB Budopol S.A. w 2019 r. (18 477 tys. zł).

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

Lp.	Treść	01.01.2019	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	30.06.2019
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	193	0	20	0	0	213
Razem rezerwy		193	0	20	0	0	213

Lp.	Treść	01.01.2018	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	31.12.2018
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	167	0	26	0	0	193
Razem rezerwy		167	0	26	0	0	193

Lp.	Treść	01.01.2018	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	30.06.2018
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	165	0	2	0	0	167
Razem rezerwy		165	0	2	0	0	167

6.27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	1 213	1 661	9 127
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	11 373	18 252	15 348
a)	krótkoterminowa część zadłużenia długoterminowego	8 099	9 253	4 459
b)	kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3 274	8 999	10 889
Razem		12 586	19 913	24 475

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów i pożyczek otwartych w Spółce na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	kwota pozyskana [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie*	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	2 190	601	WIBOR 3M + marża banku	25.01.2016	31.07.2020	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	3	WIBOR 1M + marża banku	26.09.2012	02.10.2019	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	17 100	3 271	WIBOR 1M + marża banku	26.08.2010	10.10.2019	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	1 675	WIBOR 1M + marża banku	11.09.2017	28.02.2023	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do 200% wartości zobowiązania, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
M Leasing	pożyczka	PLN	15 210	7 026	WIBOR 1M + marża finansującego	10.06.2014	30.09.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Siemens Finance	pożyczka	PLN	544	10	WIBOR 1M + marża finansującego	08.07.2014	15.07.2019	zastaw rejestrowy na kredytowanym przedmiocie
Razem			118 071	12 586				

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

6.28. Zobowiązania leasingowe

Na dzień 1 stycznia 2019 r. dokonano przeszacowania i ujęcia zdarzeń o charakterze najmu i dzierżawy zgodnie z MSSF 16 jako prawo do użytkowania oraz wykazano w pozycjach bilansowych dotyczących leasingu. Poniżej przedstawiono wykaz zadłużenia ujmowanego bilansowo z tytułu leasingu w Grupie Kapitałowej Herkules na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. i na poszczególne dni bilansowe danych porównywalnych.

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	68 606	77 225	70 607
a	leasing finansowy	67 840	77 225	70 607
b	prawo do użytkowania środków transportu (ujęte zgodnie z MSSF16)	26	0	0
c	prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	740	0	0
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	17 970	14 367	16 426
a	leasing finansowy	17 224	14 367	16 426
b	prawo do użytkowania środków transportu (ujęte zgodnie z MSSF16)	225	0	0
c	prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	521	0	0
Razem		86 576	91 592	87 033

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

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Całkowite zadłużenie leasingowe	86 576	91 592	87 033
2	Podwyższone wartości rezydualne (z możliwością refundacji)	37 052	37 470	34 430
3	Udział podwyższonych wartości rezydualnych w dźugu leasingowym	43%	41%	40%
4	Zadłużenie leasingowe z pominięciem podwyższonych wartości rezydualnych	49 524	54 122	52 603

6.29. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	21 384	18 223	18 223
b	zwiększenia	121	3 857	2 180
c	zmniejszenia	481	696	553
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0
e	stan na koniec okresu	21 024	21 384	19 850

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	43 830	42 112	42 112
b	zwiększenia	0	3 038	1 494
c	zmniejszenia	755	1 320	825
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0
e	stan na koniec okresu	43 075	43 830	42 781
3	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 024	21 384	19 850
4	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43 075	43 830	42 781
5	Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
6	Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 051	22 446	22 931

6.30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	z tytułu dostaw i usług	13 508	12 673	12 616
2	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
3	inne budżetowe	1 231	1 612	2 344
4	pozostałe	6 573	8 175	10 019
a	zaliczki otrzymane na dostawy	2 773	4 220	4 511
b	z tytułu wynagrodzeń	2 308	2 115	1 169
c	ZFŚS	24	11	10
d	z tytułu wyceny projektów w toku	0	0	0
g	pozostałe zobowiązania	1 468	1 829	4 329
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	21 312	22 460	24 979

6.31. Międzyokresowe rozliczenia bierne

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Rozliczenie niewykorzystanych urlopów	57	41	53
	Razem	57	41	53

6.32. Międzyokresowe rozliczenia przychodów

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	16 883	17 683	19 626
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	1 698	1 965	2 172
Razem		18 581	19 648	21 798

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE	17 903	18 756	20 859
a	Projekt 2.2.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	408	431	453
b	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	1 126	1 522	1 876
c	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	7 879	8 090	9 592
d	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	8 490	8 713	8 938
2	Pozostałe przychody przyszłych okresów	678	721	512
3	Przychody z tytułu leasingu zwrotnego	0	171	427
Razem		18 581	19 648	21 798

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

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	68 606	77 225	70 607
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	17 970	14 367	16 426
Razem		86 576	91 592	87 033

Poniżej wykazana wartość zobowiązań z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo przed dniem 1 stycznia 2019 r.

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo	0	22	54
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo	0	73	89
Razem		0	95	143

Zgodnie z treścią MSSF 16 zdarzenia powyższe zostały ujęte bilansowo od 1 stycznia 2019 r.

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

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	1 213	1 661	9 127
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	11 373	18 252	15 348
Razem		12 586	19 913	24 475

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

Lp.	Treść	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1	Bankowe gwarancje należytego wykonania umowy	3 890	3 954	8 024
2	Weksle wystawione jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych	355	503	448
3	Poręczenia za spółki zależne	75 097	75 192	57 787
Razem		79 342	79 649	66 259

6.34. Zobowiązanie do poniesienia wydatków

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

6.35. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiana stanu rezerw

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2018
1	Bilansowa zmiana stanu rezerw	25	-1 258
-	zmiana rezerwy z tyt. podatku odroczonego	0	1 260
2	Korekty razem	0	1 260
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	25	2

Zmiana stanu zapasów

	Treść	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2018
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	-404	1 557
-	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0
-	poniesione wydatki na nakłady inwestycyjne	0	0
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-404	1 557

Zmiana stanu należności

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2018
1	Bilansowa zmiana stanu należności	-146	3 823
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-146	3 823

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem pożyczek i kredytów

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2018
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	1 084	6 488
-	uchwalona dywidenda	0	-3 039
2	Korekty razem	0	-3 325
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	1 084	3 449

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2019	01.01.-30.06.2018
1	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 627	-5 149
-	zysk z tytułu leasingu zwrotnego	171	257
2	Korekty razem	171	257
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-1 456	-4 892

6.36. Informacja o instrumentach finansowych

Zgodnie z MSSF 7 poniżej przedstawiono stosowane przez Spółkę instrumenty finansowe. W ramach działalności operacyjnej i finansowej Spółka jest narażona na ryzyka związane z tymi instrumentami finansowymi. Ryzyko to można określić jako ryzyko rynkowe, w skład którego wchodzi ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Spółka zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia

niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych i stóp procentowych, jak również stabilizacji przepływów pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce są ustalane przez Zarząd.

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

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	16 531	17 891	17 818	
- udzielone pożyczki	1 441	1 370	1 297	Pożyczki i należności
- inwestycje w jednostkach zależnych	15 090	16 521	16 521	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 750	22 005	24 606	
- należności z tytułu dostaw i usług	21 077	21 060	23 365	Pożyczki i należności
- dotacje	0	0	0	Pożyczki i należności
- pozostałe	1 673	945	1 241	Pożyczki i należności
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	0	0	0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 013	5 274	27 122	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 013	5 274	27 122	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	12 553	19 913	24 475	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	9 279	10 914	13 586	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	3 274	8 999	10 889	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 284	16 617	18 114	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 508	12 673	12 616	Pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 308	2 115	1 169	Pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe	1 468	1 829	4 329	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	68 606	77 225	70 607	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	68 606	77 225	70 607	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym:	17 970	14 367	16 426	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17 970	14 367	16 426	Pozostałe zobowiązania finansowe

7. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE

7.1. Segmenty operacyjne.

Lp.	Treść	od 01.01.2019 do 30.06.2019				
		Razem	Dźwigi	Budownictwo telekom.	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	52 917	47 889	3 975	24	1 029
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	45 283	40 685	3 536	315	747
3	Wynik segmentu	7 634	7 204	439	-291	282
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-4 107				
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-1 167				
11	Przychody / koszty finansowe	-2 660				
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	-300				
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	-32				
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0				
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-268				

Lp.	Treść	od 01.01.2018 do 30.06.2018				
		Razem	Dźwigi	Budownictwo telekom.	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	56 755	49 278	4 761	721	1 995
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	48 704	41 460	4 256	1 368	1 620
3	Wynik segmentu	8 051	7 818	505	-647	375
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-2 866				
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	1 776				
11	Przychody / koszty finansowe	-2 207				
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	4 754				
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	910				
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0				
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	3 844				

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

Główne czynniki i tendencje wpływające na wyniki finansowe Spółki w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem to:

- przyrost sprzedaży w dziale żurawi wieżowych,
- spadki przychodów w dziale żurawi mobilnych,
- zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej głównie w grupie usług obcych,
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych, inwestycji i należności utworzone na 30 czerwca 2019 r.

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

Sukcesem prezentowanego okresu jest wciąż utrzymujący się wysoki stopień wykorzystania żurawi wieżowych. Sprzedaż w tym dziale w I półroczu 2019 r. wyniosła ponad 35,2 mln zł była wyższa o 2% od wolumenu przychodów w analogicznym okresie 2018 r. Pozytywny obraz tego segmentu potwierdza też osiągnięty zysk na sprzedaży w prezentowanym okresie 2019 r. o wartości 8,1 mln zł, który był wyższy o 21% od osiągniętego w I półroczu 2018 r.

Gorzej prezentuje się sytuacja w dziale żurawi kołowych. Sprzedaż w I półroczu 2019 r. wyniosła 12,4 mln zł i była o 21% niższa od przychodów I półroczu 2018 r. W I półroczu ubiegłego roku dział ten wykazywał zysk na sprzedaży na poziomie 0,7 mln zł, omawiane półrocze zakończyło się stratą blisko 0,6 mln zł. Problemy ze sprzedażą i niska marżowość to wciąż problemy bardzo silnej konkurencji w tym segmencie, nadpodaży maszyn i ograniczonego popytu.

Podobna relacja efektów półroczu 2019 r. do półroczu 2018 r. widoczna jest w sekcji żurawi gąsienicowych. Spadkowi sprzedaży o 42% (z 5,7 do 3,3mln zł) towarzyszy też strata na poziomie 0,3 mln zł

Z uwagi na zaistniałe problemy na rynku transportu ponadgabarytowego spowodowane przede wszystkim zapaścią polskiego sektora inwestycji w siłownie wiatrowe, Herkules S.A. stopniowo wygasza działalność w tym zakresie, by zminimalizować koszty działu operacyjnego funkcjonującego w tym sektorze. Zestawy transportowe będących w dyspozycji działu są stopniowo wycofywane z eksploatacji i prowadzone są aktywne działania zmierzające do ich sprzedaży. Efektem zaprzestania działalności w tym zakresie jest zmniejszenie kosztów funkcjonowania, co przyniosło zmniejszenie straty na sprzedaży między półroczami z -0,6 mln zł do 0,3 mln zł.

Również w segmencie budownictwa telekomunikacyjnego widoczny jest spadek obrotów pomiędzy wskazanymi półroczami. Sprzedaż zmniejszyła się o 16% do wartości 4 mln zł, a wynik na sprzedaży zmalał o 13% do kwoty 0,4 mln zł.

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

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

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

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

W związku z połączeniem Herkules S.A. z PGMB Budopol S.A. poprzez przeniesienie całego majątku spółki zależnej na spółkę dominującą, które zostało zarejestrowane w KRS 31 stycznia 2019 r., w księgach Herkules S.A. ujęto skutki rozliczenia połączenia jednostek w następujących wartościach:

- | | |
|--|----------------|
| • wartość inwestycji w akcje PGMB Budopol S.A. w księgach Herkules S.A. | 10 759 |
| • wartość aktywów netto PGMB Budopol S.A. wycenionego do wartości godziwej | -29 685 |
| • ujemna wartość firmy ujęta w kapitale zapasowym Herkules S.A. | -18 926 |

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. Zarząd Spółki postanowił utworzyć szereg odpisów aktualizujących, których wartość istotnie wpływa na prezentowany wynik finansowy (nota 6.23 informacji dodatkowej).

Zidentyfikowano istotne zmniejszenie wartości udziałów Herkules S.A. w spółce Gastel Hotele Sp. z o.o. na skutek obniżenia wartości aktywów netto spółki zależnej w relacji do wartości jej udziałów w księgach spółki dominującej oraz istnienia dostrzegalnego ryzyka, że dysproporcja ta może mieć trwały charakter. Zarząd zdecydował o utworzeniu odpisu aktualizującego wartość tych udziałów na 1 431 tys. zł.

Ze względu na stwierdzone obniżenie wartości godziwej niektórych środków trwałych dokonano odpisu aktualizującego w tej grupie składników majątku na łączną wartość 2 913 tys. zł.

Rozwiązano także niektóre odpisy na należności handlowe na łączną wartość 256 tys. zł.

Utworzono również odpisy aktualizujące należności handlowe na łączną kwotę 489 tys. zł

Łącznie wpływ powyższych zdarzeń na jednostkowy wynik finansowy Herkules S.A. za I półrocze 2019 r. wyniósł 4 577 tys. zł.

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

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

Wycena projektów budowlanych metodą zaawansowania

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

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Wartość firmy

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

Świadczenia pracownicze

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

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

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

7.7. Sezonowość lub cykliczność działalności.

W segmentach rynku budowlanego, w których Spółka prowadzi działalność występuje charakterystyczna dla całego rynku budowlanego sezonowość sprzedaży, która jest konsekwencją uzależniania harmonogramu zakontraktowanych robót od warunków atmosferycznych. Rozwój technologii budowlanych oraz zmiany klimatyczne w kierunku częstszego występowania ciepłych i krótkich zim wpływają niwelująco na powyższe różnice, jednak wciąż odnotowuje się nieco wyższe wykorzystanie mocy usługowych i produkcyjnych w miesiącach kwiecień-listopad (w sezonie) i niższe w pozostałych miesiącach (poza sezonem). W celu ograniczenia wpływu tego zjawiska na wyniki finansowe podejmowane są kroki zmierzające do dywersyfikacji prowadzonej działalności oraz dostosowania potencjału usługowego i produkcyjnego do zmieniającego się poziomu popytu.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. nie dokonywała istotnych transakcji nabycia składników rzeczowych aktywów trwałych. Realizowane były normalne zakupy związane z rotacją niektórych składników majątkowych oraz uzupełnieniem stanu o nieznaczące wartościowo urządzenia. W styczniu br. Spółka dokonała zbycia jednego z wyeksploatowanych żurawi kołowych.

W marcu 2019 r. Spółka sfinalizowała sprzedaż jednej z posiadanych nieruchomości przeznaczonych do zbycia – działkę położoną w Warszawie przy ul. Szlacheckiej. Wartość transakcji wyniosła blisko 5 mln zł a wynik na tej sprzedaży uzyskano w kwocie 1 mln zł.

7.9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

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

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

Lp.	Treść	01.01-30.06.2018	01.01. - 30.06.2018
1	Należności dochodzone na drodze sądowej na koniec okresu	742	729
2	Należności odzyskane na drodze sądowej w okresie	83	252
3	Poniesione koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	18	62
4	Odzyskane koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	34	12

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

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

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

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

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

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

Dokonano reklasyfikacji kwoty 409 tys. zł in minus w pozycji „akcje własne” oraz in plus w pozycji „kapitał rezerwowy na wykup akcji” dla danych na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r. Powyższa zmiana nie ma wpływu na pozostałe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz dla wartości i prezentacji wyniku finansowego.

7.13. Wspólne przedsięwzięcia, w którym Spółka jest współnikiem.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie była współnikiem wspólnych przedsięwzięć.

7.14. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

W I półroczu 2019 r. Spółka oraz jednostki od niej zależne nie zawarły jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne wartościowo i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. Poniżej wykazano obroty z podmiotami powiązanymi w najistotniejszych grupach transakcji.

Istotne transakcje pomiędzy spółkami w Grupie Kapitałowej

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

Przed połączeniem Herkules S.A. i PGMB Budopol S.A. w styczniu 2019 r. spółka zależna była jednym z kluczowych dostawców spółki dominującej. Głównym przedmiotem sprzedaży spółki zależnej do Herkules S.A. był wynajem żurawi wieżowych, które są następnie były wynajmowane do realizacji kontraktów zawieranych przez spółkę dominującą. Herkules S.A. natomiast świadczył dla PGMB Budopol S.A. usługi wynajmu żurawi kołowych, usługi transportowe oraz obsługi księgowej. Poniżej wykazano obroty pomiędzy PGMB Budopol S.A. i spółką dominującą w prezentowanych okresach. Transakcje były realizowane na warunkach rynkowych.

Obroty Herkules S.A. – PGMB Budopol S.A.	01.01. – 30.06.2019	01.01. – 30.06.2018
Nabycia Herkules S.A. od PGMB Budopol S.A.	909	4 788
Sprzedaż Herkules S.A. do PGMB Budopol S.A.	3	15

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

Herkules S.A. nabywa 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. kupuje 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 są realizowane na warunkach rynkowych. Poniżej wykazano obroty pomiędzy spółkami w prezentowanych okresach.

Obroty Herkules S.A. – Gastel Prefabrykacja S.A.	01.01. – 30.06.2019	01.01. – 30.06.2018
Nabycia Herkules S.A. od Gastel Prefabrykacja S.A.	526	689
Sprzedaż Herkules S.A. do Gastel Prefabrykacja S.A.	255	544

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

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

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

W relacjach pomiędzy Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. funkcjonuje pożyczka udzielona spółce zależnej przez jednostkę dominującą na podstawie umowy zawartej w dniu 15 października 2007 r. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (obiekt apartamentowy w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Pożyczka oprocentowana jest stopą stałą 6,5% w stosunku rocznym, a odsetki płatne będą na koniec okresu pożyczki. Umowa nie przewiduje żadnych zabezpieczeń zwrotu pożyczki. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 441 tys. zł. Termin spłaty pożyczki wyznaczony jest na dzień 31 grudnia 2021 r.

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

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

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

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

W marcu 2018 r. Herkules S.A. przyznała spółce Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. limit pożyczkowy o charakterze obrotowym w wysokości 1 mln zł, z którego spółka zależna może korzystać do marca 2020 r. W okresie od marca do czerwca 2018 r. spółka zależna skorzystała z powyższego dofinansowania do kwoty 195 tys. zł. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. nie istnieje zobowiązanie spółki zależnej względem spółki dominującej z tytułu tej mowy.

Ponadto w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. świadczyła spółce zależnej usługi dźwigowe oraz usługi wynajmu powierzchni biurowej oraz obsługi księgowo – kadrowej.

Obroty Herkules S.A. – Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	01.01. – 30.06.2019	01.01. – 30.06.2018
Sprzedaż Herkules S.A. do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	270	8

Informacje dotyczące poręczeń udzielonych przez Herkules S.A. podmiotom powiązanim zostały przedstawione poniżej w notcie nr 19.

Poniżej zamieszczono syntetyczny wykaz przychodów i kosztów oraz pozycji bilansowych odnoszących się do współpracy Herkules S.A. ze spółkami zależnymi odnotowanych w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

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	1 237	5	203	0	2	186	1 633
2	Przychody ze sprzedaży	396	0	498	0	739	0	1 633
3	Odsetki - koszty finansowe	0	34	0	0	0	0	34
4	Odsetki - przychody finansowe	34	0	0	0	0	0	34
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	453	9	412	0	0	180	1 054
6	Należności z tytułu dostaw i usług	601	0	453	0	0	0	1 054
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	1 441	0	0	0	0	1 441
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	1 441	0	0	0	0	0	1 441

Istotne transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi**Transakcje Herkules S.A. z Colos Cranes (d. Kaameleon)**

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

Poniżej wykazano obroty pomiędzy oboma podmiotami w poszczególnych prezentowanych okresach.

Obroty Herkules S.A. – Colos Cranes	01.01. – 30.06.2019	01.01. – 30.06.2018
Nabycia Herkules S.A. od Colos Cranes	99	478
Sprzedaż Herkules S.A. do Colos Cranes	214	140

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

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

Obroty Herkules S.A. – Omega Sp. z o.o.	01.01. – 30.06.2019	01.01. – 30.06.2018
Nabycia Herkules S.A. od Omega Sp. z o.o.	66	173
Sprzedaż Herkules S.A. do Omega Sp. z o.o.	253	599

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

Skup akcji uchwalony 13 lutego 2018 r.

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

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

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

W dniu 12 czerwca 2018 r. Herkules S.A. zawarła z Noble Securities S.A. umowę o świadczenie usług maklerskich w zakresie organizacji i przeprowadzenia kompleksowej obsługi skupu akcji własnych poza obrotem zorganizowanym. Na bazie tej umowy na przełomie czerwca i lipca 2018 r. przeprowadzono I transzę skupu poprzez wystosowanie do akcjonariuszy zaproszenia do składania ofert na zakup akcji i w tym trybie dokonano nabycia łącznie 1 000 000 akcji. Cena nabycia wynosiła 4,2 zł/akcję. W tym samym trybie w sierpniu 2018 r. przeprowadzono II transzę skupu nabywając również 1 000 000 akcji w cenie po 4,2 zł/akcję.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu spółka posiada skupionych w tym programie 2 000 000 akcji, które stanowią 5,5% obecnego kapitału akcyjnego oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Skup akcji uchwalony 20 listopada 2018 r.

W dniu 20 listopada 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Herkules S.A. ponownie upoważniło Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych w celu ich późniejszego umorzenia. Zgodnie z upoważnieniem udzielonym Zarządowi na przełomie grudnia 2018 i stycznia 2019 w drodze zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji poza rynkiem regulowanym prowadzonym przez GWP, skierowanego przez Spółkę do wszystkich akcjonariuszy skupiono 4 650 000 akcji po cenie 4,20 zł/akcję. Transakcja była realizowana za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A. Wydatkowana na ten cel kwota 19,5 mln zł pochodziła ze środków własnych Spółki zgromadzonych na kapitale rezerwowym, utworzonym z kapitału zapasowego powstałego z zysku lub innej kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 KSH może być przeznaczona do podziału tj. z nadwyżki finansowej. Skupione w tym programie akcje stanowiły 5,7% ówczesnego kapitału akcyjnego oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. W dniu 15 marca 2019 r. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 24 stycznia 2019 r. Spółka wystosowała do Rejestru Sądowego wnioski o umorzenie tych akcji i obniżenie kapitału akcyjnego. Zmiana powyższa została zarejestrowana w KRS 29 marca 2019 r.

7.16. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.

W dniu 12 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Herkules S.A. podjęło uchwałę, w myśl której wypracowany w roku obrotowym 2018 przez Spółkę zysk netto w wysokości 4 790 tys. zł został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

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

Po dniu bilansowym do dnia publikacji sprawozdania za I półrocze 2019 r. nie zaistniały zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki, które wymagałyby ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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

Do aktywów warunkowych Spółka zalicza roszczenia, których jednostka gospodarcza dochodzi na drodze

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2019	31.12.2018
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	14	742	728
Razem		14	742	728

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

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

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2018	31.12.2018
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	-8 619	68 606	77 225
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	3 603	17 970	14 367
Razem		-5 016	86 576	91 592

W powyższych wartościach nie ujęto prawa do użytkowania wynajmowanych nieruchomości, które są ujęte w łącznej wartości zobowiązań leasingowych zgodnie z treścią MSSF16.

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

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2019	31.12.2018
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	-448	1 213	1 661
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	-6 879	11 373	18 252
Razem		-7 327	12 586	19 913

Poniżej wykazano zmianę w stanie zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych przez Spółkę poręczeń oraz gwarancji w okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia bilansowego 30 czerwca 2019 r.

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2019	31.12.2018
1	Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji i poręczeń	-307	79 342	79 649
Razem		-307	79 342	79 649

Na kwotę 79 342 tys. zł powyżej wykazaną z tytułu gwarancji i poręczeń na dzień 30 czerwca 2019 r. składają się następujące pozycje:

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2019
1	zobowiązania bieżące	PKN Orlen S.A.	15.03.2013	bezterminowo	283
2	zobowiązania bieżące	Inter Cars S.A.	15.02.2015	bezterminowo	73
Razem					355

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2019
1	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wielkopolski Urząd Wojewódzki	17.01.2016	09.07.2019	6
2	gwarancja odpowiedzialności za wady	Kancelaria Sejmu	06.08.2015	03.08.2019	7
3	gwarancja odpowiedzialności za wady	Energa Operator S.A.	04.05.2016	03.03.2022	28
4	gwarancja odpowiedzialności za wady	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	01.01.2018	13.09.2020	79
5	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Networks! Sp. z o.o.	15.01.2017	14.01.2020	100
6	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	02.11.2017	01.11.2020	20
7	gwarancja zwrotu zaliczki	Warbud S.A.	16.05.2018	31.12.2019	1 500
8	gwarancja zwrotu zaliczki	Warbud S.A.	16.05.2018	30.06.2020	2 000
9	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Orange Polska S.A.	17.12.2018	16.12.2019	150
Razem					3 890

- poręczenia przez Herkules S.A. spłaty zobowiązań spółek zależnych:

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2019
1	poręczenie zapłaty za zobowiązania handlowe Gastel Prefabrykacja S.A.	Energa Operator - Logistyka Sp. z o.o.	20.05.2013	bezterminowo	4
2	poręczenie spłaty zobowiązania leasingowego za Gastel Prefabrykacja	SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o.	15.05.2014	20.05.2019	111
3	poręczenie spłaty kredytu za Gastel Prefabrykacja S.A.	Bank Zachodni WBK S.A.	11.09.2017	10.10.2019	6 000
4	poręczenie za zobowiązania Herkules Infrastruktura	Bank Gospodarstwa Krajowego	26.03.2018	14.06.2028	34 321
5	poręczenie za zobowiązania Herkules Infrastruktura	Bank Gospodarstwa Krajowego	17.04.2018	29.05.2023	17 161
6	poręczenie za zobowiązania Herkules Infrastruktura	Bank Gospodarstwa Krajowego	14.09.2018	31.12.2021	17 500
Razem					75 097

7.19. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. posiadała następujące aktywne poręczenia udzielone za zobowiązania spółki zależnej, które traktowane łącznie według tytułu stanowią istotną wartość w relacji do wartości kapitałów własnych.

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

Kolejowe S.A. Wartość zobowiązania wynikająca z gwarancji to 34 321 tys. zł. Poza ustanowionym poręczeniem zobowiązanie wobec banku zabezpieczone jest m.in. oświadczeniem spółki zależnej o poddaniu się egzekucji do kwoty równej 150% wartości udzielonej gwarancji.

W kwietniu 2018 r. spółka Herkules S.A. w ramach uzgodnionego zabezpieczenia poręczyła za Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za zobowiązania wynikające z umowy o udzielenie spółce zależnej bankowej gwarancji zwrotu zaliczki 17 161 tys. zł udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w związku z realizacją umowy dotyczącej budowy systemu GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. Poza ustanowionym poręczeniem zobowiązanie wobec banku zabezpieczone jest m.in. oświadczeniem spółki zależnej o poddaniu się egzekucji do kwoty równej 150% wartości udzielonej gwarancji.

We wrześniu 2018 r. Herkules S.A. w ramach uzgodnionego zabezpieczenia poręczyła za Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za zobowiązania wynikające z umowy o kredyt obrotowy zawartej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. Kredyt obrotowy w rachunku kredytowym o wartości 17 500 tys. zł został udostępniony przez Bank spółce zależnej w celu wspomaganie procesu realizacji umowy dotyczącej budowy systemu GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. Poza ustanowionym poręczeniem zobowiązanie wobec banku zabezpieczone jest m.in. oświadczeniem spółki zależnej o poddaniu się egzekucji do kwoty równej 150% wartości udzielonego finansowania.

W dalszej części niniejszej informacji wykazano pozostałe, mniej istotne, zdarzenia o charakterze pożyczek wewnątrzgrupowych, czy poręczeń lub gwarancji udzielonych w ramach Grupy Kapitałowej.

W relacjach pomiędzy Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. funkcjonuje pożyczka udzielona spółce zależnej przez jednostkę dominującą na podstawie umowy zawartej w dniu 15 października 2007 r. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (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 1 150 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 2021 r. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 441 tys. zł.

W dniu 20 maja 2013 r. Herkules S.A. poręczyła za spłatę zobowiązań przez Gastel Prefabrykacja S.A. wobec Energa-Operator Logistyka Sp. z o.o. Poręczenie dotyczy ewentualnych wymagalnych przyszłych zobowiązań handlowych wobec tej spółki do kwoty 500 tys. zł, wynikającej z prowadzonej przez Gastel Prefabrykacja S.A. i Energa-Operator Logistyka Sp. z o.o. współpracy handlowej i ma charakter bezterminowy. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. zobowiązania spółki zależnej wobec tego kontrahenta wyniosły 4 tys. zł.

W dniu 1 października 2013 r. Herkules S.A. poręczyła za Gastel Prefabrykacja S.A. wobec SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. spłatę zobowiązania leasingowego z tytułu zawartej w tym samym dniu umowy dotyczącej finansowania zakupu i montażu nowego wężła betoniarskiego w zakładzie w Karsinie o wartości 861 tys. zł. Umowa leasingu zawarta jest na warunkach rynkowych. Poręczenie udzielone jest na okres do marca 2020 r. z możliwością jego wcześniejszego anulowania w sytuacji osiągnięcia przez leasingobiorcę satysfakcjonujących wyników finansowych. Udzielenie poręczenia nie jest objęte żadną formą wynagrodzenia z tego tytułu. Na dzień 30 czerwca 2019 r. zobowiązanie Gastel Prefabrykacja z tego tytułu to 111 tys. zł.

We wrześniu 2017 r. Herkules S.A. dokonała zmiany struktury finansowania w Banku Zachodnim WBK. Istniejąca linia wielocelowa (kredyt w rachunku bieżącym i limit gwarancyjny) została rozszerzona z 17 mln zł do 26 mln zł, a jako drugi kredytobiorca została włączona do umowy spółka Gastel Prefabrykacja S.A. Obydwie spółki będące kredytobiorcami solidarnie odpowiadają wobec banku za wspólne zobowiązania, co oznacza istnienie związku o charakterze poręczenia Herkules S.A. za zobowiązania spółki zależnej do wysokości przyznanego tej spółce sublimitu w kwocie 6 mln zł.

W 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. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r. nie istnieje zobowiązanie spółki zależnej względem spółki dominującej z tytułu tej mowy.

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

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

7.21. Struktura zatrudnienia.

Poniżej przedstawiono strukturę zatrudnienia w Herkules S.A. aktualną na wskazane dni bilansowe.

Grupy pracownicze	stan na 30.06.2019		stan na 31.12.2018		stan na 30.06.2018	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd	2	1%	3	2%	3	2%
Żurawie hydrauliczne	51	28%	52	32%	66	38%
Żurawie wieżowe	57	31%	55	34%	54	31%
Transport	0	0%	1	1%	2	1%
Telekomunikacja	32	17%	10	6%	8	5%
Produkcja	0	0%	0	0%	0	0%
Sprzedaż	13	7%	13	8%	15	9%
Działy wsparcia	29	16%	28	17%	28	16%
Razem	184	100%	162	100%	176	100%
w tym: kadra kierownicza	39	21%	34	21%	37	21%

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

Poniżej wykazano kluczowe czynniki, które zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej będą miały decydujące znaczenie dla kształtowania wyników i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej przynajmniej w najbliższym okresie.

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

- koniunktura na rynku budowlanym i deweloperskim w Polsce w kolejnych latach,
- wielkość popytu krajowego zgłaszanego przez sektor budownictwa;
- rozmiary inwestycji infrastrukturalnych (głównie sektora publicznego);
- polityka instytucji finansujących sektor budowlany i poziom kosztu kapitału;
- koszty zatrudnienia oraz dostępność wykwalifikowanej kadry pracowniczej;

- wielkość strumieni funduszy unijnych.

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa::

- jakość i stabilność kadry zarządzającej oraz pracowników;
- sprawność zasobów sprzętowych i jakość świadczonych usług
- jakość produkowanych wyrobów;
- skuteczna polityka cenowa;
- rozwój i stabilność kanałów dystrybucji;
- dostępność źródeł finansowania zewnętrznego.

Herkules S.A. w najbliższych okresach zdecydowanie wspierać będzie realizację kontraktu budowy systemu łączności GSM-R dla PKP PLK S.A. jako najważniejszego z funkcjonujących projektów, który będzie traktowany priorytetowo.

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

W zakresie wykorzystania żurawi mobilnych (zarówno kołowych, jak i gąsienicowych) konieczna będzie intensyfikacja działań sprzedażowych i dążenie do podwyższania rentowności, jednak nadpodaż sprzętowa na rynku może wpływać niekorzystnie na realizację tych zamierzeń. Szansę na poprawę obrotów w tym segmencie upatruje się w zapowiadanych inwestycjach w farmy wiatrowe w Polsce, które są jednym z etapów wprowadzania zdyspersyfikowanych źródeł energii ograniczających emisję gazów cieplarnianych.

7.23. Skutki zmian w strukturze Herkules S.A.

W dniu 24 września 2018 r. Herkules S.A. oraz PGMB Budopol S.A. uzgodniły i podpisały plan połączenia, zgodnie z którym spółka dominująca przejęła spółkę zależną. Fuzja nastąpiła poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Połączenie zostało uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej w dniu 20 listopada 2018 r. a zarejestrowane przez właściwy sąd w dniu 31 stycznia 2019 r. Na mocy art. 494 §1 KSH Herkules S.A. z dniem połączenia wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej.

Od chwili objęcia 100% akcji PGMB Budopol S.A. przez Herkules S.A. spółka zależna była pozycjonowana jako dostawca maszyn dla segmentu wynajmu żurawi wieżowych spółki dominującej. Celem połączenia obu spółek i zintegrowania wynajmu żurawi wieżowych w jednym przedsiębiorstwie są przede wszystkim oszczędności administracyjne i optymalizacja oraz przyspieszenie procesów decyzyjnych, a także synergiczna poprawa gospodarowania zasobami sprzętowymi i zwiększenie przejrzystości Grupy Kapitałowej dla inwestorów.

W związku z połączeniem Herkules S.A. z PGMB Budopol S.A. poprzez przeniesienie całego majątku spółki zależnej na spółkę dominującą, które zostało zarejestrowane w KRS 31 stycznia 2019 r., w księgach Herkules S.A. ujęto skutki prowizorycznego rozliczenia połączenia jednostek w następujących wartościach:

- wartość inwestycji w akcje PGMB Budopol S.A. w księgach Herkules S.A. 10 759
- wartość aktywów netto PGMB Budopol S.A. wycenione do wartości godziwej -29 685
- rozpoznana ujemna wartość firmy. -18 926

Wyżej wskazana ujemna wartość firmy została ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „kapitał z połączenia jednostek”.

Z uwagi na zaistniałe problemy na rynku transportu ponadgabarytowego spowodowane przede wszystkim wyhamowaniem polskiego sektora inwestycji w siłownie wiatrowe, Herkules S.A. stopniowo wygasza działalność w tym zakresie, by zminimalizować koszty działu operacyjnego funkcjonującego w tym sektorze. Zestawy transportowe będących w dyspozycji działu są stopniowo wycofywane z eksploatacji i prowadzone są aktywne działania zmierzające do ich sprzedaży. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem segment ten nie odnotował żadnej sprzedaży.

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

Zarząd Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie wedle swej najlepszej wiedzy informuje, że niniejsze sprawozdanie z działalności Spółki oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r., a także dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Herkules S.A., a także jej wynik finansowy. Poza informacjami, które zostały podane w powyższych dokumentach nie znajduje się innych istotnych informacji, które miałyby wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Herkules S.A. oraz jej wyniku finansowego i ich zmian, a także innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

Zarząd Spółki Herkules S.A.

Warszawa, dnia 30 września 2019 r.

Mariusz Zawisza
Prezes Zarządu

Jacek Tucharz
Członek Rady Nadzorczej
p.o. członka Zarządu