

Szanowni Państwo, Akcjonariusze i Partnerzy Biznesowi,

W imieniu Zarządu, do którego zostałam niedawno powołana przez Radę Nadzorczą, mam przyjemność przedstawić Państwu Raport Roczny, podsumowujący wyniki finansowe i najważniejsze wydarzenia 2019 roku dotyczące Grupy Kapitałowej Herkules.

Okres objęty sprawozdaniem to czas intensywnej pracy nad umacnianiem pozycji rynkowej w zakresie usług sprzętowych, zmian organizacyjnych wewnątrz Grupy oraz podejmowania nowych wyzwań.

Bez wątpienia miniony rok charakteryzował się wciąż dobrą koniunkturą w branży budowlanej. Maszyny ze znakiem Herkules były widoczne na wielu budowach w całej Polsce, a w szczególności w dużych miastach. Realizowaliśmy obsługę wielu projektów w dziedzinie budownictwa mieszkaniowego, interesujących inwestycji przemysłowych i prestiżowych obiektów komercyjnych, w tym drapaczy chmur. Rok ten był kolejnym okresem wzrostu w segmencie żurawi wieżowych, a nasze starania o jakość świadczonych usług i zaufanie okazywane przez kontrahentów, w tym największych firm budowlanych polskiego rynku, sprawiły, że Herkules ponownie potwierdził, że jest liderem tego sektora. Dla segmentu żurawi mobilnych 2019 rok nie był okresem korzystnych tendencji. Charakteryzowały go niestety wolne zasoby sprzętowe na rynku i zwiększona konkurencja, co sprawiło, że nie udało się nam podwyższyć sprzedaży i rentowności tej działalności, pomimo aktywnego udziału w wielu ciekawych przedsięwzięciach. Nadzieje na lepszy w tym zakresie rok 2020 niesie pojawienie się pierwszych, po kilkuletnim okresie zastoju, projektów farm wiatrowych. Spadła także aktywność sprzedażowa w towarzyszącym działalności podstawowej segmencie budownictwa telekomunikacyjnego, co jest efektem nasycenia obszaru kraju infrastrukturą telekomunikacyjną i malejącego popytu na usługi serwisowe.

Po okresie wzmózonych prac projektowych i formalno-prawnych, w końcu 2018 roku rozpoczęliśmy prace związane z budową obiektów radiowych dla systemu łączności kolejowej GSMR i minione 12 miesięcy było czasem intensywnej realizacji prac w ramach tego największego w historii Grupy Kapitałowej kontraktu długoterminowego. Pomimo zebranych w ubiegłych latach doświadczeń w pracy nad podobnymi przedsięwzięciami, Grupa ma problemy z wykonaniem prac, napotykając szereg zewnętrznych trudności technicznych, organizacyjnych i prawnych. Projekt ten jest wyjątkowo rozległy, skomplikowany i Zarząd dostrzega istotne ryzyko związane z jego realizacją. Doświadczenia pierwszych wykonanych obiektów wskazują na niedoszacowanie budżetu tego przedsięwzięcia i zgodnie z zasadą ostrożności Zarząd oszacował i ujął w skonsolidowanym wyniku finansowym bieżącego okresu prognozowaną obecnie stratę na rodzącym obciążeniu kontrakcie w wysokości ponad 26 mln zł, odnosząc doświadczenia pierwszych lokalizacji do całego wykonywanego zakresu robót przez planowany okres trwania kontaktu. Mając na uwadze związane z kontraktem ryzyka, w 2019 r. przeorganizowano strukturę personalną projektu w kierunku zwiększenia jej efektywności. W celu minimalizacji estymowanych strat i poprawy płynności projektu, na bieżąco analizujemy i wdrażamy nowe rozwiązania technologicznie oraz pracujemy wraz z pozostałymi uczestnikami Konsorcjum wykonawczego nad wypracowaniem nowej koncepcji realizacyjnej.

 **HERKULES**

WWW.HERKULES-POLSKA.PL

 +48 913 111 111

 **GPW**

HERKULES S.A. Siedziba: ul. Annopol 5, 03-236 Warszawa ☎ +48 22 519 44 44 📠 fax +48 22 519 44 45 ✉ sekretariat@h-pl.pl

Dział Żurawi Warszawa
ul. Spokojna 19, 05-532 Baniocha
tel. +48 22 727 58 36,
fax +48 22 726 39 83
dzw@herkules-polska.pl

Biuro Gdańsk
ul. Jaśkowa Dolina 81, 80-286 Gdańsk
tel. +48 58 340 11 18
fax +48 58 340 11 17
bg@herkules-polska.pl

Dział Żurawi Gdynia
ul. Hutnicza 1, 81-212 Gdynia
tel. +48 58 524 59 36
fax +48 58 342 47 93
dzg@herkules-polska.pl

Filia Katowice
ul. Rożdżeńska 41, 40-382 Katowice
tel. +48 32 353 24 76
fax +48 32 353 24 76
dzk@herkules-polska.pl

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS 0000261094, Kapitał zakładowy w pełni opłacony 72 238 210 PLN, NIP 951 20 32 166, REGON 017433674

Pogłębiona analiza posiadanych aktywów przyniosła konieczność rewizji wartości niektórych składników majątkowych Grupy Kapitałowej, m.in. elementów dotyczących niesprzedanego wciąż obiektu sanatoryjnego w Krynicy - Zdroju. Dokonane odpisy aktualizujące wpłynęły negatywnie na skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej, a wpływ ten sięgnął ponad 16 mln zł. Wysoce niezadowolającym efektem aktualizacji wartości składników majątkowych oraz ujęcia opisanej wyżej rezerwy dotyczącej projektu GSMR jest, osiągnięta w przedstawionym okresie, skonsolidowana strata netto w wysokości blisko 39 mln zł. Niezależnie od powyższego sytuacja płynnościowa Grupy była satysfakcjonująca. Grupa Kapitałowa Herkules nie miała problemów z obsługą zobowiązań bieżących, a jej struktura bilansowa poprawiła się dzięki obniżeniu po raz kolejny długu kredytowo – leasingowego.

Całkowicie nowym wyzwaniem w obecnym okresie jest stan pandemii COVID-19 i jego wpływ na Grupę Kapitałową, personel, relacje z kontrahentami i otoczenie rynkowe. W pierwszym okresie zaistnienia obostrzeń i ograniczeń udało się sprawnie wprowadzić w spółkach Grupy nowe zasady postępowania mające na celu z jednej strony ochronę zdrowia pracowników, a z drugiej zapewnienie ciągłości świadczenia usług bez uszczerplenia ich standardów jakościowych. Można z zadowoleniem stwierdzić, że zamierzenie to jest realizowane, niemniej jednak Zarząd dostrzega ryzyko nowej sytuacji gospodarczej i obserwuje trendy, by stosownie i niezwłocznie reagować na ewentualne zmiany.

Naszym celem w 2020 roku jest dalsze umacnianie pozycji rynkowej w segmencie żurawi wieżowych oraz intensywna działalność w celu odbudowy pozycji w branży żurawi mobilnych. Będzie to także okres ciężkiej i intensywnej pracy nad realizacją projektu GSMR. Liczymy na to, że na nasze zamierzenia nie będą istotnie negatywnie oddziaływać czynniki ryzyka wynikające z pandemii COVID-19 i jej wpływ na nasze osiągnięcia nie będzie znaczący. Wiemy, że stanowimy silny i nie obawiający się wyzwań zespół, że dzięki pracowitości i uporowi sprostamy temu wyzwaniu.

W imieniu Zarządu Herkules S.A. pragnę podziękować personelowi spółki dominującej i spółek zależnych za ciężką pracę, zwłaszcza teraz, gdy działa on w warunkach niecodziennych, bardzo niesprzyjających, wymagających poświęcenia i determinacji. Dziękuję także wszystkim Akcjonariuszom oraz Członkom Rady Nadzorczej za okazane zaufanie i wsparcie.

Zapraszamy Państwa do zapoznania się z Raportem Rocznym Grupy Kapitałowej Herkules za rok 2019.

Warszawa, 30 kwietnia 2020 r.

Marta Towpik
Prezes Zarządu Herkules S.A.

 **HERKULES**

WWW.HERKULES-POLSKA.PL

 **+48 913 111 111**

 **GPW**

HERKULES S.A. Siedziba: ul. Annopol 5, 03-236 Warszawa |  +48 22 519 44 44 |  fax +48 22 519 44 45 |  sekretariat@h-pl.pl

Dział Żurawi Warszawa
ul. Spokojna 19, 05-532 Baniocha
tel. +48 22 727 58 36,
fax +48 22 726 39 83
dzw@herkules-polska.pl

Biuro Gdańsk
ul. Jaškowa Dolina 81, 80-286 Gdańsk
tel. +48 58 340 11 18
fax +48 58 340 11 17
bg@herkules-polska.pl

Dział Żurawi Gdynia
ul. Hutnicza 1, 81-212 Gdynia
tel. +48 58 524 59 36
fax +48 58 342 47 93
dzg@herkules-polska.pl

Filia Katowice
ul. Rożdżeńska 41, 40-382 Katowice
tel. +48 32 353 24 76
fax +48 32 353 24 76
dzk@herkules-polska.pl

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS 0000261094, Kapitał zakładowy w pełni opłacony 72 238 210 PLN, NIP 951 20 32 166, REGON 017433674