

**SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY  
RAPORT PÓŁROCZNY  
PSR 2020**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ**



**za okres  
od 1 stycznia 2020 r.  
do 30 czerwca 2020 r.**

**sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi  
Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

**Warszawa, wrzesień 2020 r.**

**Spis treści**

I.	INFORMACJE OGÓLNE .....	4
II.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	7
1.	Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	7
2.	Zawartość sprawozdania finansowego. ....	7
3.	Stosowane zasady (polityka) rachunkowości. ....	7
4.	Wybrane dane finansowe. ....	9
5.	Skrócone sprawozdanie finansowe .....	10
6.	Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	16
III.	DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE .....	39
1.	Segmenty operacyjne.....	39
2.	Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Grupę 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. ....	45
10.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	45
11.	Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych. ....	46
12.	Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	46
13.	Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych oraz korekty błędów poprzednich okresów. ....	46
14.	Wspólne przedsięwzięcia, w których spółka dominującą jest wspólnikiem. ....	47
15.	Transakcje z podmiotami powiązanymi. ....	47
16.	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. ....	49
17.	Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie. ....	49
18.	Zdarzenia po dniu bilansowym, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe. ....	49

19. Informacje o zmianach zobowiązań warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	50
20. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.....	52
21. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.....	54
22. Struktura zatrudnienia.....	55
23. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięcie 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 dominującej 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

## 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 publikacji niniejszego sprawozdania 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. oraz Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. oraz jednostka powiązana Viatron S.A w restrukturyzacji.

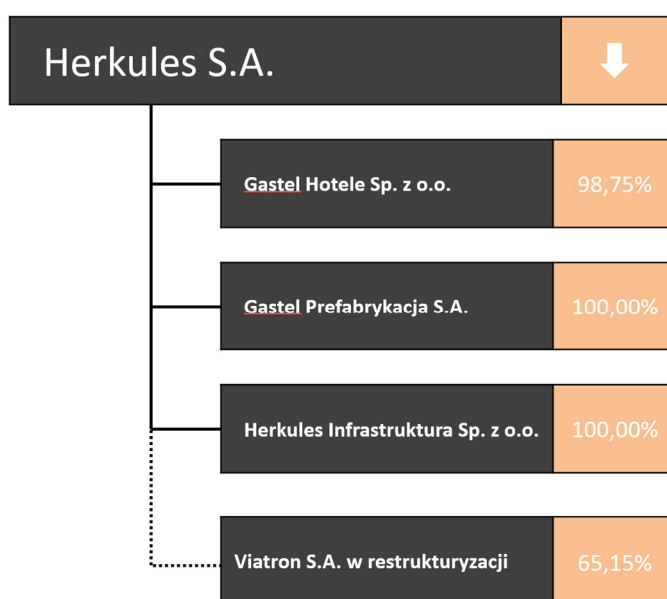
**Gastel Hotele Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie przy ul. Annopol 5, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000259201. Herkules S.A. posiada 7 900 udziałów tej spółki o łącznej wartości nominalnej 3 950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

**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.

**Viatron S.A. w restrukturyzacji od 26.03.2018 (dalej zwana Viatron S.A.)** to spółka z siedzibą w Gdyni przy pl. Kaszubskim 8/505, 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. W związku z wprowadzeniem do Viatron S.A. nadzorca sądowego nadzorującego proces restrukturyzacji i tym samym ograniczeniem możliwości sprawowania zarządu nad spółką organowi zarządzającemu oraz utratą kontroli przez organ nadzorujący, spółka dominująca utraciła kontrolę właścicielską na Viatron S.A. Gdyńska spółka ma status podmiotu powiązanego, a jej dane finansowe są wyłączone z konsolidacji.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania graficzna struktura Grupy Kapitałowej Herkules przedstawia się następująco:



Grupa Kapitałowa Herkules nie posiada jednostek nadrzędnych.

Poniżej przedstawiono zależności kapitałowe pomiędzy Herkules S.A. a pozostałymi spółkami w Grupie Kapitałowej.

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
Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	100 udziałów łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł	100,00%	kapitałowy

Spółka powiązana	Udziały posiadane przez Herkules S.A.	Udział Herkules S.A. w kapitale i w głosach/akcjach	Charakter powiązania
Viatron S.A.	743 535 akcji o łącznej wartości nominalnej 743,5 tys. zł	65,15%	kapitałowy – spółka wyłączona z konsolidacji

W relacjach obowiązujących w Grupie Kapitałowej nie ma ograniczeń w korzystaniu z aktywów spółek zależnych i rozliczenia 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 sporządzone jest metodą konsolidacji pełnej i zawiera dane za I półrocze 2020 r. wraz ze stosownymi uzupełnieniami konsolidacyjnymi w układzie:

- skonsolidowane sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów – za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2019 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. i od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 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/2019 w dniu 30 kwietnia 2020 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 01.01.2020 do 30.06.2020 roku.

Gastel Prefabrykacja S.A. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2020 do 30.06.2020 roku.

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

Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2020 do 30.06.2020 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.

#### 4. Wybrane dane finansowe.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2020	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2019	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2020	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	72 900	61 162	16 414	14 264
Zysk z działalności operacyjnej	5 339	598	1 202	139
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	2 404	-999	541	-233
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej z działalności kontynuowanej	2 023	-878	456	-205
EBITDA	15 291	10 983	3 443	2 561
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-741	11 455	-167	2 671
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	9 419	4 701	2 121	1 096
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	2 013	-15 936	453	-3 716
Przepływy pieniężne razem	10 691	220	2 407	51
Środki pieniężne na koniec okresu	18 367	8 238	4 113	1 937
Średnia ważona liczba akcji w okresie	35 544 519	38 354 193	35 544 519	38 354 193
Zysk netto jednostki dominującej z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	0,06	-0,02	0,01	-0,01

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
<b>Aktywa razem</b>	<b>356 522</b>	<b>352 939</b>	<b>79 830</b>	<b>82 879</b>
Aktywa trwałe	266 059	288 585	59 574	67 767
Aktywa przeznaczone do zbycia	658	675	147	159
Aktywa obrotowe	89 805	63 679	20 109	14 953
<b>Pasywa razem</b>	<b>356 522</b>	<b>352 939</b>	<b>79 830</b>	<b>82 879</b>
Kapitał własny i kapitał udziałowców niekontrolujących	150 957	148 934	33 801	34 973
- w tym: kapitał akcyjny	68 238	72 238	15 279	16 963
Zobowiązania i rezerwy	205 565	204 005	46 029	47 905

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 2020 r. i 31 grudnia 2019 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 2020 r. oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy euro przedstawiały się następująco:

kurs średni NBP w okresie od 01.01.2020 do 30.06.2020	4,4413 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2020	4,4660 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2019	4,2585 zł/eur
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

## 5. Skrócone sprawozdanie finansowe.

### 5.1. Skonsolidowane sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2020 r.

L.p.	Pozycje	Za okres 01.01. - 30.06.2020	Za okres 01.01. - 30.06.2019
<b>A</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>72 900</b>	<b>61 162</b>
I	Sprzedaż towarów	134	1 137
II	Sprzedaż produktów	72 766	60 025
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>70 759</b>	<b>59 391</b>
I	Amortyzacja	9 952	10 385
II	Zużycie materiałów i energii	12 257	8 492
III	Usługi obce	32 306	25 993
IV	Podatki i opłaty	375	378
V	Wynagrodzenia	10 676	10 624
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 155	2 033
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 230	2 134
VIII	Zmiana stanu produktów	223	-1 823
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	585	1 175
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2 141</b>	<b>1 771</b>
D	Pozostałe przychody operacyjne	7 554	2 550
E	Pozostałe koszty operacyjne	4 356	3 723
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>5 339</b>	<b>598</b>

Lp.	Pozycje	Za okres 01.01. - 30.06.2020	Za okres 01.01. - 30.06.2019
G	Przychody finansowe	7	490
H	Koszty finansowe	2 942	2 087
I	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 404</b>	<b>-999</b>
J	Podatek dochodowy	382	-120
K1	<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 022</b>	<b>-879</b>
K2	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
L	<b>Zysk (strata) netto z całej działalności</b>	<b>2 022</b>	<b>-879</b>
L1	Zysk (strata) udziałowców niekontrolujących	-1	-1
L2	<b>Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>2 023</b>	<b>-878</b>

<b>M</b>	<b>Pozostałe całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-	Pozostałe całkowite dochody udziałowców niekontrolujących	0	0
-	Pozostałe całkowite dochody akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0

<b>N</b>	<b>Suma całkowitych dochodów netto</b>	<b>2 022</b>	<b>-879</b>
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej udziałowców niekontrolujących	-1	-1
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej akcjonariuszy jednostki dominującej	2 023	-878

Pozycja	Za okres 01.01. - 30.06.2020	Za okres 01.01. - 30.06.2019
Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej	2 023	-878
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	35 544 519	38 354 193
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	-0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	35 544 519	38 354 193
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	-0,02

## 5.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Herkules na dzień 30 czerwca 2020 r.

L.p.	Aktywa	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2019
<b>I.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE ( długoterminowe)</b>	<b>266 059</b>	<b>288 585</b>	<b>311 042</b>
1	Wartości niematerialne	409	464	543
2	Rzeczowe aktywa trwałe	252 236	274 656	296 959
3	Wartość firmy	12 713	12 713	12 717
4	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	701	752	823
<b>II</b>	<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA</b>	<b>658</b>	<b>675</b>	<b>675</b>
<b>III</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>89 805</b>	<b>63 679</b>	<b>61 254</b>
1	Zapasy	12 007	15 557	10 931
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	56 908	38 209	38 793
-	z tytułu podatku dochodowego	0	360	360
-	z tytułu wyceny projektów w toku	28 401	10 527	10 476
3	Pozostałe aktywa finansowe	39	0	0
4	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	18 367	7 676	8 238
5	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 484	2 237	3 292
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>356 522</b>	<b>352 939</b>	<b>372 971</b>

L.p.	Pasywa	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2019
<b>I</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>150 957</b>	<b>148 934</b>	<b>187 944</b>
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ</b>	<b>150 919</b>	<b>148 896</b>	<b>187 875</b>
1	Kapitał podstawowy	68 238	72 238	72 238
2	Akcje Własne	0	-8 400	-8 400
3	Kapitał rezerwowi na wykup akcji	0	8 242	8 240
4	Zyski zatrzymane	39 312	35 470	36 268
5	Kapitał zapasowy z połączenia jednostek	59 941	59 941	59 941
6	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 594	20 232	20 466
7	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	2 022	-38 826	-878
<b>B</b>	<b>KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH</b>	<b>38</b>	<b>38</b>	<b>69</b>
<b>II</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>102 807</b>	<b>121 156</b>	<b>108 313</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 112	19 727	21 091
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	260	260	231
3	Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	27 501	29 599	0
4	Kredyty i pożyczki	5 361	6 188	1 213
5	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	41 014	49 009	68 895
6	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	9 559	16 373	16 883

L.p.	Pasywa	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2019
<b>III</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>102 758</b>	<b>82 849</b>	<b>76 714</b>
1	Kredyty i pożyczki	21 556	10 907	15 097
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	38 383	33 490	18 833
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	16	16	17
4	Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 500	1 215	73
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	40 356	36 108	40 996
-	z tytułu podatku dochodowego	142	0	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku	0	0	0
6	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	947	1 113	1 698
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>356 522</b>	<b>352 939</b>	<b>372 971</b>

### 5.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2020 r.

L.p.	Tytuł	Za okres 01.01. - 30.06.2020	Za okres 01.01. - 30.06.2019
<b>A</b>	<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 404	-999
II	Korekty razem:	-2 357	13 103
1	Amortyzacja	9 952	10 385
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 960	-478
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 613	1 708
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 217	2 048
5	Zmiana stanu rezerw	-2 098	34
6	Zmiana stanu zapasów	3 549	-5 239
7	Zmiana stanu należności	-18 699	9 059
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 040	-2 891
9	Zmiana stanu pozostałych aktywów	-6 891	-1 524
10	Inne korekty	0	1
III	<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>47</b>	<b>12 104</b>
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-788	-649
IV	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-741</b>	<b>11 455</b>

Lp.	Tytuł	Za okres 01.01. - 30.06.2020	Za okres 01.01. - 30.06.2019
<b>B DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>			
I	<b>Wpływy</b>	<b>10 435</b>	<b>5 815</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 435	1 895
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	3 920
II	<b>Wydatki</b>	<b>1 016</b>	<b>1 114</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 016	1 114
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>9 419</b>	<b>4 701</b>
<b>C DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>			
I	<b>Wpływy</b>	<b>10 868</b>	<b>175</b>
1	Kredyty i pożyczki	10 868	175
II	<b>Wydatki</b>	<b>8 855</b>	<b>16 111</b>
2	Spłaty kredytów i pożyczek	1 085	7 327
3	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 157	7 076
4	Odsetki	1 613	1 708
C	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2 013</b>	<b>-15 936</b>
D	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>10 691</b>	<b>220</b>
E	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>10 691</b>	<b>220</b>
	- przepływy pieniężne netto w jednostce	10 691	220
F	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 676</b>	<b>8 018</b>
G	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>18 367</b>	<b>8 238</b>
	- 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 2020 r.

Tytuł	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowowy 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 30.06.2020 r.

Stan na dzień 01.01.2020	72 238	-8 400	8 242	35 470	59 941	20 232	-38 826	148 896	38	148 934
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0	0	-38 826	38 826	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	2 022	2 022	0	2 022
Umorzenie akcji własnych	-4 000	8 400	-4 400	0	0	0	0	0	0	0
Zakończenie programu skupu akcji własnych	0	0	-3 842	3 842	0	0	0	0	0	0
Razem zmniejszenia/zwiększenia	-4 000	8 400	-8 242	3 842	0	-38 826	40 848	2 022	0	2 022
Stan na dzień 30.06.2020	68 238	0	0	39 312	59 941	-18 594	2 022	150 919	38	150 957

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 31.12.2019 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	-38 826	-38 826	-32	-38 858
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	-798	0	-235	0	-1 033	0	-1 033
Umorzenie akcji własnych	-9 300	19 530	-10 229	0	0	0	0	1	0	1
Razem zmniejszenia/zwiększenia	-9 300	19 530	-10 229	3 992	0	2 251	-46 102	-39 859	-32	-39 891
Stan na dzień 31.12.2019	72 238	-8 400	8 242	35 470	59 941	20 232	-38 826	148 896	38	148 934

## 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

## 5.5. Zmiany danych porównywalnych

W celu zapewnienia porównywalności danych ekonomicznych zmianie uległa prezentacja na dzień 30 czerwca 2019 r. nakładów poniesionych przez Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. na przebudowę sanatorium w Krynicy – Zdroju, które dotychczas prezentowane były w pozycji zapasów w bilansie. Dla bardziej precyzyjnego oddania obrazu charakteru tej inwestycji nakłady te przeniesione zostały w bilansie na dzień 31 grudnia 2019 r. do pozycji środków trwałych w budowie. Dla zapewnienia porównywalności danych na dzień 30.06.2019 r. dokonano również zgodnego z powyższym przeniesienia.

L.p.	Aktywa	Stan na 30.06.2019 [przed przekształceniem]	Stan na 30.06.2019 [po przekształceniu]
<b>I.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE, w tym:</b>	<b>300 484</b>	<b>311 042</b>
1	Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	286 401	296 959
-	Środki trwałe w budowie, w tym:	1 588	12 146
*	Nakłady na projekt Krynica-Zdrój	0	10 558
<b>II</b>	<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA</b>	<b>675</b>	<b>675</b>
<b>III</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE, w tym</b>	<b>71 812</b>	<b>61 254</b>
1	Zapasy, w tym:	21 489	10 931
-	Towary, w tym:	883	142
*	Nabyte naniesienia gruntowe Krynica-Zdrój	741	0
-	Półprodukty i produkty w toku, w tym:	11 990	2 173
*	Nakłady na projekt Krynica-Zdrój	9 817	0
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>372 971</b>	<b>372 971</b>

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych zmianie uległa prezentacja na dzień 31 grudnia 2019 r. pozycja rezerwy na szacowany przyszły wynik kontraktu długoterminowego.

Lp.	Aktywa	Stan na 31.12.2019 [przed przekształceniem]	Stan na 31.12.2019 [po przekształceniu]
<b>III</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE, w tym:</b>	<b>60 603</b>	<b>63 679</b>
1	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	35 133	38 209
-	Inne, w tym:	8 554	11 630
-	z tytułu wyceny projektów w toku	7 451	10 527

Lp.	Pasywa	Stan na 31.12.2019 [przed przekształceniem]	Stan na 31.12.2019 [po przekształceniu]
<b>III</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, w tym:</b>	<b>118 080</b>	<b>121 156</b>
1	Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	26 523	29 599

## 6. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 6.1. Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
1	Sprzedaż towarów	134	1 137
2	Sprzedaż produktów	72 766	60 025
	<b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b>	<b>72 900</b>	<b>61 162</b>

\* - 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. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
1	Amortyzacja	9 952	10 385
2	Zużycie materiałów i energii	12 257	8 492
3	Usługi obce	32 306	25 993
4	Podatki i opłaty	375	378
5	Wynagrodzenia	10 676	10 624
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 155	2 033
7	Pozostałe koszty rodzajowe	2 230	2 134
8	Zmiana stanu produktów	223	-1 823
9	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	585	1 175
	<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>70 759</b>	<b>59 391</b>



W poszczególnych pozycjach kosztów działalności operacyjnej ujęto wykorzystanie rezerwy na przyszłe szacowane koszty operacyjne związane z kontraktem długoterminowym rodzącym obciążenia (projekt GSMR) w łącznej wartości 1 673 tys. zł. Rezerwa ta została utworzona w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2019 r. W kolejnych okresach sprawozdawczych po 31 grudnia 2019 r. ujmowane jest wykorzystanie rezerwy w kwotach równoważących stratę ponoszoną w tych okresach.

### 6.3. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	1 037
II	Inne przychody operacyjne	7 554	1 513
1	Dotacje	7 089	854
2	Pozostałe inne przychody operacyjne, w tym:	465	659
-	odszkodowania	85	309
-	Rozwiązanie i wykorzystanie odpisów i rezerw	354	256
-	umorzone zobowiązania, nakazy sądowe	2	10
-	inne	24	84
	<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>7 554</b>	<b>2 550</b>

W pozycji „dotacje” ujęto część dotacji z programów dofinansowania UE dotyczącej zbywanych w okresie sprawozdawczym aktywów trwałych. Pozyskane dotacje są rozliczane w okresie amortyzacji finansowanych nimi aktywów trwałych. Gdy taki środek trwały jest sprzedawany, pozostała do rozliczenia przynależna mu część dotacji ujmowana jest w przychodach okresu, w którym doszło do transakcji.

### 6.4. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 221	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	2 913
III	Inne koszty operacyjne	135	810
-	kary umowne	34	13
-	szkody ubezpieczeniowe	58	254
-	odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	0	489
-	inne	43	54
	<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>4 356</b>	<b>3 723</b>

**6.5. Przychody finansowe**

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
I	Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	1	30
-	odsetki bankowe i od pożyczek	1	16
-	odsetki kontraktowe	0	14
II	Pozostałe przychody finansowe:	6	460
-	różnice kursowe dodatnie	0	460
-	inne	6	0
	<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>7</b>	<b>490</b>

**6.6. Koszty finansowe**

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
I	Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	1 430	1 748
-	odsetki bankowe i od pożyczek	271	406
-	odsetki od leasingu	1 148	1 334
-	odsetki inne	11	8
II	Pozostałe koszty finansowe, w tym:	1 512	339
-	wycena inwestycji krótkoterminowych	0	0
-	różnice kursowe ujemne	1 443	3
-	inne	69	336
	<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>2 942</b>	<b>2 087</b>

W poszczególnych pozycjach kosztów finansowych ujęto wykorzystanie rezerwy na przyszłe szacowane koszty finansowe związane z kontraktem długoterminowym rodzącym obciążenia (projekt GSMR) w łącznej wartości 425 tys. zł. Rezerwa ta została utworzona w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2019 r. W kolejnych okresach sprawozdawczych po 31 grudnia 2019 r. ujmowane jest wykorzystanie rezerwy w kwotach równoważących stratę ponoszoną w tych okresach.

Istotna wartość wynikająca z różnic kursowych pochodzi przede wszystkim z wyceny leasingowych zobowiązań nominowanych w EUR.

**6.7. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie**

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
1	Koszt własny sprzedanych produktów	4 513	5 628
2	Koszt własny sprzedanych towarów	494	1 008
	<b>Razem</b>	<b>5 007</b>	<b>6 636</b>

**6.8. Podatek dochodowy**

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
1	Podatek dochodowy bieżący	997	363
2	Podatek dochodowy odroczony	-615	-483
	<b>Podatek dochodowy, razem</b>	<b>382</b>	<b>-120</b>

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
<b>1</b>	<b>Zysk brutto</b>	<b>2 404</b>	<b>-999</b>
+	koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	35 630	25 430
-	koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu	25 252	24 891
-	przychody niestanowiące przychodów podatkowych	7 443	5 883
-	wykorzystanie straty z lat ubiegłych	176	0
<b>2</b>	<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>5 163</b>	<b>-6 343</b>
	<b>Podatek dochodowy bieżący (19%)</b>	<b>997</b>	<b>363</b>

**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 01.01.2020 do 30.06.2020*

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
<b>1</b>	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>101</b>	<b>0</b>	<b>2 975</b>	<b>3 076</b>
<b>2</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>32</b>
a	zakup	0	0	32	32
<b>3</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
a	sprzedaż	0	0	0	0
b	likwidacja	0	0	1	1
<b>4</b>	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>101</b>	<b>0</b>	<b>3 006</b>	<b>3 107</b>

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
<b>Umorzenie</b>					
5	Bilans otwarcia	101	0	2 511	2 612
6	Zwiększenia	0	0	87	87
a	amortyzacja za okres	0	0	87	87
7	Zmniejszenia	0	0	1	1
a	likwidacja	0	0	1	1
8	Bilans zamknięcia	101	0	2 597	2 698
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	464	464
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	409	409
-	w tym leasingowane	0	0	0	0

## Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
1	Bilans otwarcia	101	0	2 967	3 068
2	Zwiększenia	0	0	38	38
a	zakup	0	0	38	38
3	Zmniejszenia	0	0	30	30
a	sprzedaż	0	0	19	19
b	likwidacja	0	0	10	10
c	inne	0	0	1	1
4	Bilans zamknięcia	101	0	2 975	3 076
<b>Umorzenie</b>					
5	Bilans otwarcia	72	0	2 384	2 456
6	Zwiększenia	29	0	157	186
a	amortyzacja za okres	29	0	157	186
7	Zmniejszenia	0	0	30	30
a	sprzedaż	0	0	19	19
b	likwidacja	0	0	10	10
c	trwała utrata wartości	0	0	1	1
8	Bilans zamknięcia	101	0	2 511	2 612
9	Wartość netto na początek okresu	29	0	583	612
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	464	464
-	w tym leasingowane	0	0	15	15

## 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
<b>Wartość brutto</b>					
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
<b>Umorzenie</b>					
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

## 6.11. Rzeczowe aktywa trwałe

## Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2020 do 30.06.2020

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
<b>Wartość brutto</b>								
1	Bilans otwarcia	4 945	13 748	379 714	19 200	1 376	11 525	430 508
2	Zwiększenia	0	129	547	1 568	14	953	3 211
a	zakup środków trwałych	0	0	547	966	14	77	1 604
b	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	129	0	0	0	0	129
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	0	602	0	0	602
d	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	0	0	0	876	876
3	Zmniejszenia	0	0	18 608	3 077	19	884	22 588
a	sprzedaż	0	0	18 418	2 475	19	0	20 912
b	likwidacja	0	0	190	0	0	0	190
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	602	0	0	602
d	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków ze środków w budowie	0	0	0	0	0	8	8
e	darowizny przekazane	0	0	0	0	0	876	876
4	Bilans zamknięcia	4 945	13 877	361 653	17 691	1 371	11 594	411 131

## Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2020 do 30.06.2020

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
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>								
1	Bilans otwarcia	25	3 510	139 838	11 535	944	0	155 852
2	Zwiększenia	0	405	8 343	1 454	82	0	10 284
a	amortyzacja za okres	0	405	8 343	1 027	82	0	9 857
b	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	0	427	0	0	427
3	Zmniejszenia	11	0	4 851	2 360	19	0	7 241
a	aktualizacja wyceny	0	0	19	334	0	0	353
b	sprzedaż	0	0	4 642	1 599	19	0	6 260
c	likwidacja	0	0	190	0	0	0	190
d	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	427	0	0	427
4	Bilans zamknięcia	14	3 915	143 330	10 629	1 007	0	158 895
5	Wartość netto na początek okresu	4 920	10 238	239 876	7 665	432	11 525	274 656
6	Wartość netto na koniec okresu	4 931	9 962	218 323	7 062	364	11 594	252 236
-	w tym leasingowane	0	0	116 782	2 639	255	0	119 676

## Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019

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
<b>Wartość brutto</b>								
1	Bilans otwarcia	7 212	11 089	357 230	30 951	1 623	11 597	419 702
2	Zwiększenia	0	1 642	10 948	2 901	221	5 599	21 311
a	zakup środków trwałych	0	1 642	4 585	1 811	221	4 446	12 705
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	6 363	1 090	0	777	8 230
c	pozostałe		0	0	0	0	376	376
3	Zmniejszenia	2 280	0	21 261	14 635	93	5 671	43 940
a	aktualizacja wyceny	0	0	10 906	1 609	0	502	13 017
b	sprzedaż	2 280	0	3 865	11 936	23	4 392	22 496
c	likwidacja	0	0	127	0	70	0	197
d	wykup z leasingu/zwrot	0	0	6 363	1 090	0	777	8 230
4	Bilans zamknięcia	4 932	12 731	346 917	19 217	1 751	11 525	397 073

## Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2019 do 31.12.2019

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
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>								
1	Bilans otwarcia	0	1 797	91 603	16 846	1 166	0	111 412
2	Zwiększenia	12	696	17 693	2 958	242	0	21 601
a	amortyzacja za okres	12	696	17 174	2 433	242	0	20 557
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	519	525	0	0	1 044
3	Zmniejszenia	0	0	2 255	8 252	89	0	10 596
a	sprzedaż	0	0	1 586	7 722	18	0	9 326
b	likwidacja	0	0	109	0	67	0	176
c	darowizny przekazane	0	0	519	525	0	0	1 044
d	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	41	5	4	0	50
4	Bilans zamknięcia	12	2 493	107 041	11 552	1 319	0	122 417
5	Wartość netto na początek okresu	7 212	9 292	265 627	14 105	457	11 597	308 290
6	Wartość netto na koniec okresu	4 920	10 238	239 876	7 665	432	11 525	274 656
-	w tym leasingowane	0	0	108 244	2 963	0	0	111 207

## 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
<b>Wartość brutto</b>								
1	Bilans otwarcia	7 212	11 089	357 230	30 951	1 623	11 597	419 702
2	Zwiększenia	91	1 350	1 173	741	189	1 511	5 055
a	zakup środków trwałych	0	4	1 173	406	189	1 511	3 283
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	12 146	414 435

## 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
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>								
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
a	amortyzacja za okres	5	331	8 524	1 311	138	0	10 309
b	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	1	0	18	0	0	19
3	Zmniejszenia	0	67	1 389	2 624	351	0	4 431
a	sprzedaż	0	67	1 270	2 624	341	0	4 302
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	2 062	98 738	15 551	953	0	117 309
5	Wartość netto na początek okresu	7 212	9 292	265 627	14 105	457	11 597	308 290
6	Wartość netto na koniec okresu	7 298	10 306	255 595	11 108	506	12 146	296 959
-	w tym leasingowane	0	0	116 782	2 639	255	0	119 676

## 6.12. Wartość firmy

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
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
-	odpis aktualizujący wartość firmy	-4	-4	0
<b>Razem</b>		<b>12 713</b>	<b>12 713</b>	<b>12 717</b>

**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 przejścia 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. przejście odwrotne z punktu widzenia rachunkowości. Przejście odwrotne ma miejsce wówczas, gdy jednostka, która emituje papiery war-



tościowe (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 2019 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 2020 r. kluczowe czynniki kształtujące powyższą wartość nie uległy zmianie, a więc nie dostrzega się konieczności korekty przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2019 r. szacunków.

#### 6.13. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Nieruchomość wraz z naniesieniami w Warszawie przy ul. Kaczorowej	658	675	675
<b>Razem</b>		<b>658</b>	<b>675</b>	<b>675</b>

#### 6.14. Zapasy

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Materiały (wg ceny nabycia)	8 408	11 950	7 319
2	Towary	174	162	142
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	794	900	1 279
4	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	2 567	2 469	2 173
5	Zaliczki na dostawy	64	76	18
	<b>Zapasy, razem</b>	<b>12 007</b>	<b>15 557</b>	<b>10 931</b>

**6.15. Należności krótkoterminowe**

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	z tytułu dostaw i usług	24 964	24 988	22 932
2	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
3	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń, w tym:	1 988	1 591	3 206
a	z tytułu podatku dochodowego	0	67	387
4	inne	29 956	11 630	12 655
a	należności od pracowników	176	69	145
b	z tytułu wyceny projektów w toku	28 401	10 527	10 476
c	pozostałe (w tym przekazane wadia i kaucje)	1 379	1 034	2 034
	<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem</b>	<b>56 908</b>	<b>38 209</b>	<b>38 793</b>

Źródłem wykazanego powyżej przyrostu należności z tytułu wyceny projektów jest przyrost wartości prac wykonanych w ramach projektu GSMR oraz w segmencie budownictwie telekomunikacyjnego Herkules S.A., które na dzień bilansowy nie zostały jeszcze ujęte w fakturach sprzedaży.

**6.16. Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe**

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
2	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
3	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	18 367	7 676	8 238
a	Środki pieniężne w banku i w kasie	18 367	7 676	8 238
	<b>Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>18 367</b>	<b>7 676</b>	<b>8 238</b>

**6.17. Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	RMK czynne długoterminowe	701	752	823
2	RMK czynne krótkoterminowe	2 484	2 237	3 292
	<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem</b>	<b>3 185</b>	<b>2 989</b>	<b>4 115</b>

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Ubezpieczenia	1 188	1 286	1 634
2	Doradztwo związane z dotacją UE	824	850	877
3	Poniesione koszty napraw zgłoszone do ubezpieczyciela	207	98	683
4	Wydatki związane z pracami rozwojowymi i wartościami niematerialnymi	329	329	329
5	Opłaty i podatki rozliczane w czasie	471	426	426
6	Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	166	0	166
	<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem</b>	<b>3 185</b>	<b>2 989</b>	<b>4 115</b>

#### 6.18. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości poszczególnych grup aktywów oraz o odwróceniu takich odpisów

Poniżej wykazano łączną wartość odpisów aktualizujących wartość aktywów według poszczególnych grup bilansowych oraz zmiany w tych odpisach.

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego				
a	stan na początek okresu	15 910	1 796	1 796
b	zwiększenia	0	15 390	2 913
-	utworzenie odpisów aktualizujących	0	15 390	2 913
c	zmniejszenia	353	1 276	0
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (sprzedaż aktywów trwałych)	353	1 276	0
d	stan na koniec okresu	15 557	15 910	4 709

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Odpisy aktualizujące wartość zapasów				
a	stan na początek okresu	83	83	83
b	zwiększenia	0	0	0
c	zmniejszenia	0	0	0
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0
e	stan na koniec okresu	83	83	83

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług				
a	stan na początek okresu	7 400	6 739	6 658
b	zwiększenia, w tym:	0	955	489
-	utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	489
-	utworzenie odpisów aktualizujących	0	955	0
c	zmniejszenia, w tym:	0	294	294
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	294	294
d	stan na koniec okresu	7 400	7 400	6 853

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

#### 6.19. 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	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	857	780	779
<b>Razem</b>		<b>857</b>	<b>780</b>	<b>779</b>

#### 6.20. Kapitały własne

##### Kapitał akcyjny

Na dzień 1 stycznia 2019 r. kapitał akcyjny Herkules S.A. wynosił 72 238 210,00 zł i dzielił się na 36 119 105 akcji oznaczonych serią „A”.

W dniu 17 lutego 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 2 000 000 akcji skupionych w ramach wykonania uchwały z 20 listopada 2018 r. Obniżenie kapitału akcyjnego zostało zarejestrowane w KRS w dniu 8 maja 2020 r. W związku z powyższym na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania okresowego za I półrocze 2020 r. kapitał akcyjny Spółki wynosi 68 238 210,00 zł i dzieli się na 34 119 105 akcji.

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

**Akcje własne.**

W związku z umorzeniem wszystkich skupionych akcji własnych, pozycja ta na 30 czerwca 2020 r. wykazuje brak wartości.

**Kapitał rezerwowy na wykup akcji**

W związku z umorzeniem wszystkich skupionych akcji własnych oraz zakończeniem programów skupu, pozycja ta na 30 czerwca 2020 r. wykazuje brak wartości.

**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.

**6.21. Rezerwa dotycząca wyniku kontraktu rodzącego obciążenia**

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	27 501	29 599	0
<b>Razem</b>		<b>27 501</b>	<b>29 599</b>	<b>0</b>

Zmiany w stanie rezerwy na kontrakt rodzący obciążenia:

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1.	Stan rezerwy na początek okresu	29 599	0	0
+	utworzenie	0	30 737	0
-	wykorzystanie	2 098	1 138	0
-	rozwiązanie	0	0	0
2	Stan rezerwy na koniec okresu	27 501	29 599	0

Powyższa rezerwa dotyczy realizacji długoterminowego projektu budowy systemu łączności kolejowej GSMR dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w którym Grupa Kapitałowa Herkules uczestniczy jako członek Konsorcjum wykonawczego poprzez swoją spółkę zależną Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

Pomimo zachowywania najwyższych standardów i dokładania wszelkich starań, proces wykonawczy napotyka szereg przeciwności. Głównym problemem realizacyjnym zgłaszanym przez Konsorcjum są wady dokumentacji projektowej i formalno-prawnej otrzymanej od Zamawiającego, kolizje z istniejącą i projektowaną infrastrukturą kolejową i energetyczną oraz niewystarczający poziom współpracy ze strony Zamawiającego. Te oraz inne przyczyny natury technicznej są źródłem wielu przeszkód wykonawczych oraz powodują znaczny wzrost kosztów realizacji nieuwzględniony w pierwotnej wycenie kontraktu.

Powyższe fakty oraz nie uwzględnione w pierwotnej wycenie zdarzenia generujące znaczące koszty, stoją za istotną weryfikacją budżetu kontraktu GSMR, która została wykonana w III kwartale 2019 r. z uwagi na chęć dochowania należytej staranności i ostrożności w szacowaniu wyniku tak istotnej dla Grupy Kapitałowej

umowy. Oszacowany w ten sposób wynik kontraktu to strata 30,7 mln zł, która została ujęta jako rezerwa dzień na 30 września 2019 r. Rezerwa ta jest rozliczana w okresie realizacji kontraktu proporcjonalnie do zaawansowania wykonania.

#### 6.22. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Lp.	Treść	01.01.2020	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	30.06.2020
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	276	0	0	0	0	276
	Razem rezerwy	276	0	0	0	0	276

Lp.	Treść	01.01.2019	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	31.12.2019
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	219	0	57	0	0	276
	Razem rezerwy	219	0	57	0	0	276

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

#### 6.23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	5 361	6 188	1 213
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	21 556	10 907	15 097
a)	krótkoterminowa część zadłużenia długoterminowego	1 701	1 966	8 099
b)	kredyty i pożyczki krótkoterminowe	19 855	8 941	6 998
<b>Razem</b>		<b>26 917</b>	<b>17 095</b>	<b>16 310</b>

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów i pożyczek otwartych na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 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	6 753	5 803	WIBOR 3M + marża banku	18.09.2019	17.09.2024	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, 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	kredyt inwestycyjny	PLN	2 190	46	WIBOR 3M + marża banku	25.01.2016	31.07.2020	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Bank Polskiej Spółdzielczości	limit zadłużenia	PLN	6 500	7	WIBOR 1M + marża banku	26.09.2012	26.09.2020	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Santander Bank Polska***	limit zadłużenia	PLN	16 000	0	WIBOR 1M + marża banku	26.08.2010	10.10.2020	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Santander Bank Polska	kredyt inwestycyjny	PLN	2 470	1 213	WIBOR 1M + marża banku	11.09.2017	28.02.2023	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
<b>Razem</b>			<b>33 913</b>	<b>7 069</b>				

\*- kwota pozyskana oznacza wartość początkową kredytu ze schodzącym saldem lub wartość limitu dla finansowania o charakterze obrotowym

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

\*\*\* - w marcu br. Santander Bank Polska S.A. wstrzymał możliwość korzystania przez Herkules S.A. z limitu kredytowo – gwarancyjnego w całym zakresie do wysokości niewykorzystanej części tego limitu. Decyzję bank argumentuje wystąpieniem zdarzenia, które w ocenie banku może mieć wpływ na pogorszenie sytuacji gospodarczej Grupy Kapitałowej Herkules, a za zdarzenie takie bank uznał opublikowanie w listopadzie 2019 r. informacji o wystąpieniu trudności w realizacji kontraktu GSMR.

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów otwartych na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 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	2 421	WIBOR 1M + marża finansującego	10.09.2017	10.10.2020	hipoteka, zastaw rejestrowy na niektórych składnikach majątku Herkules S.A., poręczenie Herkules S.A., oświadczenie Herkules S.A. o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
<b>Razem</b>			<b>3 900</b>	<b>2 421</b>				

\*- kwota pozyskana oznacza wartość początkową kredytu ze schodzącym saldem lub wartość limitu dla finansowania o charakterze obrotowym

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

\*\*\* - w marcu br. Santander Bank Polska S.A. wstrzymał możliwość korzystania przez Gastel Prefabrykacja S.A. z limitu kredytowo – gwarancyjnego w całym zakresie do wysokości niewykorzystanej części tego limitu. Decyzję bank argumentuje wystąpieniem zdarzenia, które w ocenie banku może mieć wpływ na pogorszenie sytuacji gospodarczej Grupy Kapitałowej Herkules, a za zdarzenie takie bank uznał opublikowanie w listopadzie 2019 r. informacji o wystąpieniu trudności w realizacji kontraktu GSMR.

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów otwartych na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 r. w spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	kwota pozyskana [PLN]*	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie**	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Gospodarstwa Krajowego	kredyt obrotowy odnawialny	PLN	17 500	17 427	WIBOR 1M + marża finansującego	14.09.2018	31.12.2021	cesja wierzytelności z kontraktu z PKPPLK, zastaw rejestrowy na rachunku bankowym, poręczenie Herkules S.A. oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do 150% wartości zobowiązania
<b>Razem</b>			<b>17 500</b>	<b>17 427</b>				

\*- kwota pozyskana oznacza wartość początkową kredytu ze schodzącym saldem lub wartość limitu dla finansowania o charakterze obrotowym

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



**6.24. Zobowiązania leasingowe**

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	41 014	49 009	68 895
a	leasing finansowy	40 047	48 243	68 129
b	prawo do użytkowania środków transportu (ujęte zgodnie z MSSF16)	0	26	26
c	prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	967	740	740
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	38 383	33 490	18 833
a	leasing finansowy	37 966	32 653	18 087
b	prawo do użytkowania środków transportu (ujęte zgodnie z MSSF16)	70	186	225
c	prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	347	651	521
<b>Razem</b>		<b>79 397</b>	<b>82 499</b>	<b>87 728</b>

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

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Całkowite zadłużenie leasingowe	79 397	82 499	87 728
2	Podwyższone wartości rezydualne (z możliwością refundacji)	25 863	37 109	37 052
3	Udział podwyższonych wartości rezydualnych w dźugu leasingowym	33%	45%	42%
4	Zadłużenie leasingowe z pominięciem podwyższonych wartości rezydualnych	53 534	45 390	50 676

**6.25. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	21 510	22 424	22 424
b	zwiększenia	78	1 475	1 596
c	zmniejszenia	1 432	2 389	496
d	stan na koniec okresu	20 156	21 510	23 524
2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	41 237	43 998	43 998
b	zwiększenia	115	589	1 462
c	zmniejszenia	2 084	3 350	845
d	stan na koniec okresu	39 268	41 237	44 615

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
3	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 156	21 510	23 524
4	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 268	41 237	44 615
5	Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
6	Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 112	19 727	21 091

#### 6.26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	z tytułu dostaw i usług	17 111	15 098	16 426
2	z tytułu podatku dochodowego	142	0	0
3	inne budżetowe	2 012	1 672	1 701
4	pozostałe	21 091	19 338	22 869
a	zaliczki otrzymane na dostawy	15 291	14 986	16 746
b	z tytułu wynagrodzeń	2 674	2 476	2 562
c	ZFŚS	8	3	24
d	pozostałe zobowiązania	3 118	1 873	3 537
	<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>40 356</b>	<b>36 108</b>	<b>40 996</b>

#### 6.27. Międzyokresowe rozliczenia bierne

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Rozliczenie niewykorzystanych urlopów	1 500	1 215	73
	<b>Razem</b>	<b>1 500</b>	<b>1 215</b>	<b>73</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 r. dokonano zmiany metody szacowania rezerw z tytułu niewykorzystanych urlopów. Stosowany w poprzednich okresach nie odzwierciedlał rzeczywistych kosztów, które byłyby ponoszone w związku z realizacją takich zdarzeń. Wpływ na wynik finansowy tego przeszacowania dotyczący lat ubiegłych o wartości 798 tys. zł odniesiono na dzień 31 grudnia 2019 r. kapitał z zysku zatrzymanego z lat ubiegłych.

**6.28. Międzyokresowe rozliczenia przychodów**

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	9 559	16 373	16 883
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	947	1 113	1 698
<b>Razem</b>		<b>10 506</b>	<b>17 486</b>	<b>18 581</b>

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>1</b>	<b>Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE</b>	<b>10 303</b>	<b>17 392</b>	<b>17 903</b>
a	Projekt 2.2.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	363	385	408
b	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	1 008	1 067	1 126
c	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	7 455	7 667	7 879
d	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	1 477	8 273	8 490
e	Projekt 4.4.: Wdrożenie innowacyjnej technologii instalacji turbin wiatrowych i innych specjalistycznych usług dźwigowych	0	0	0
<b>2</b>	<b>Pozostałe przychody przyszłych okresów</b>	<b>203</b>	<b>94</b>	<b>678</b>
<b>3</b>	<b>Zysk z tytułu leasingu zwrotnego rozliczany w czasie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem</b>		<b>10 506</b>	<b>17 486</b>	<b>18 581</b>

**6.29. 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	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	41 014	49 009	68 895
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	38 383	33 490	18 833
<b>Razem</b>		<b>79 397</b>	<b>82 499</b>	<b>87 728</b>

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

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	5 361	6 188	1 213
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	21 556	10 907	15 097
<b>Razem</b>		<b>26 917</b>	<b>17 095</b>	<b>16 310</b>

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

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Bankowe gwarancje należytego wykonania umowy, odpowiedzialności za wady i zwrotu zaliczki	52 893	56 765	56 765
2	Weksle wystawione jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych	284	294	356
<b>Razem</b>		<b>53 177</b>	<b>57 059</b>	<b>57 121</b>

W wartości gwarancji bankowych ujęto gwarancje pozyskane w związku z udziałem spółki zależnej Herkules infrastruktura Sp. z o.o. w realizacji kontraktu dotyczącego budowy systemu łączności GSM-R dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Zgodnie z wymogami zamawiającego spółka zależna pozyskała bankową gwarancję należytego wykonania i odpowiedzialności z tytułu rękojmi na wartość 34,3 mln zł, bankową gwarancję zwrotu zaliczki na wartość 17,2 mln zł. Gwarancje te zostały udzielone przez Bank Gospodarstwa Krajowego. Bank ten udzielił też spółce Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. kredytu obrotowego do kwoty 17,5 mln zł, którego saldo na dzień bilansowy wyniosło na dzień bilansowy 6,3 mln zł. Zobowiązania spółki zależnej z powyższych tytułów wobec wystawcy – Banku Gospodarstwa Krajowego, zostały poręczone przez Herkules S.A do wysokości 150% nominalnej wartości powyższych tytułów.

### 6.30. Zobowiązanie do poniesienia wydatków

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

### 6.31. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

#### Zmiana stanu rezerw

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1	Bilansowa zmiana stanu rezerw	-2 713	-449
-	zmiana rezerwy z tyt. podatku odroczonego	615	483
2	Korekty razem	615	483
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-2 098	34

*Zmiana stanu zapasów*

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	3 549	-5 239
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	3 549	-5 239

*Zmiana stanu należności*

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1	Bilansowa zmiana stanu należności	-18 699	9 059
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-18 699	9 059

*Zmiana stanu zobowiązań*

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	4 040	-2 891
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	4 040	-2 891

*Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych*

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 891	-1 695
-	zysk z tytułu leasingu zwrotnego	0	171
-	inne korekty	0	0
2	Korekty razem	0	171
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-6 891	-1 524

**6.32. 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
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	
<b>Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe),</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	<b>26 343</b>	<b>26 022</b>	<b>24 966</b>	
- należności z tytułu dostaw i usług	24 964	24 988	22 932	Pożyczki i należności
- pozostałe	1 379	1 034	2 034	Pożyczki i należności
<b>Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
- udzielone pożyczki	39	0	0	Pożyczki i należności
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>18 367</b>	<b>7 676</b>	<b>8 238</b>	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	18 367	7 676	8 238	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	
<b>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:</b>	<b>26 917</b>	<b>17 095</b>	<b>16 310</b>	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	7 062	8 154	9 312	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	19 855	8 941	6 998	Pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>22 903</b>	<b>19 447</b>	<b>22 525</b>	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 111	15 098	16 426	Pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 674	2 476	2 562	Pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe	3 118	1 873	3 537	Pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:</b>	<b>41 014</b>	<b>49 009</b>	<b>68 895</b>	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	41 014	49 009	68 895	Pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym:</b>	<b>38 383</b>	<b>33 490</b>	<b>18 833</b>	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	38 383	33 490	18 833	Pozostałe zobowiązania finansowe

### III. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE

#### 1. Segmenty operacyjne.

Lp.	Treść	od 01.01.2020 do 30.06.2020					
		Razem	Dźwigi	Budownictwo te- lekom.	Produkcja	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	72 900	42 936	25 019	3 856	0	1 089
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	66 444	36 197	24 233	3 529	0	2 485
3	Wynik segmentu	6 456	6 739	786	327	0	-1 396
4	Nieprzypisane koszty zarządu	-4 315					
5	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	3 198					
6	Przychody / koszty finansowe	-2 935					
7	Zysk ( brutto) z działalności gospodarczej	2 404					
8	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	382					
9	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-1					
10	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	2 023					

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					

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

Główne czynniki i tendencje wpływające na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Herkules w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem to:

- nowe projekty w sektorze energetyki wiatrowej,
- dynamiczny przyrost sprzedaży w dziale żurawi gąsienicowych,
- intensywne wykorzystanie żurawi kołowych dla projektów wewnętrznych w Grupie Kapitałowej Herkules (farmy wiatrowe i GSMR),
- wpływ epidemii SARS-CoV-2 na ograniczenia w budownictwie.
- spadek zamówień ze strony budownictwa mieszkaniowego
- zmniejszenie wolumenu sprzedaży w dziale żurawi wieżowych,
- sprzedaż niektórych składników majątku trwałego
- zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej głównie w grupie kosztów materiałowych,
- przyspieszenie realizacji projektu GSMR – wpływ na przychody oraz koszty usług obcych,
- wzrost zadłużenia kredytowego w spółce Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.,
- wzrost sprzedaży w spółce Gastel Prefabrykacja S.A.,
- niekorzystne różnice kursowe EUR/PLN,

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

Istotnym osiągnięciem I półrocza 2020 r. jest zdecydowany wzrost postępu prac w realizacji projektu GSMR znajdujący odzwierciedlenie w zwiększeniu przychodów ze sprzedaży. Sukcesem prezentowanego okresu jest ponowny udział Herkules S.A. w projektach energetyki wiatrowej, który przyniósł w dziale żurawi gąsienicowych wysokie przyrosty sprzedaży i rentowności. Sprzedaż zewnętrzna w segmencie żurawi kołowych spadła, jednak w przedstawionym okresie maszyny te pracowały w dużej części na potrzeby Grupy Kapitałowej – projekt GSMR, obsługa powiązana z żurawiami gąsienicowymi na projektach wiatrakowych i obsługa montażowa żuraw wieżowych. Całkowity wolumen przychodów tego działu (z uwzględnieniem sprzedaży wewnętrznej) był wyższy w I półroczu o 19% w relacji do analogicznego kresu ubiegłego roku.

Gospodarka w drugim kwartale br. kształtowała się dużej mierze pod wpływem pandemii SARS-CoV-2, czego efekty widoczne są w rezultatach przynoszonych przez dział żurawi wieżowych. Zaobserwowane w II półroczu 2019 r. niekorzystne tendencje w postaci mniejszej ilości projektów (zwłaszcza ze strony budownictwa mieszkaniowego), nadpodaży sprzętu i malejących cen, w II kwartale zostały przyspieszone przez wpływ zamknięcia gospodarki z powodów epidemicznych i ograniczenia w finansowaniu przedsięwzięć inwestycyjnych ze strony sektora bankowego. Aktywność tego działu szczególnie zmalała w lipcu i sierpniu br., choć od przełomu sierpnia i września widoczne są niewielkie symptomy poprawy sytuacji – nowe projekty, zwiększenie ofertowania i kontraktacji.



Negatywnym czynnikiem, szczególnie dla spółki Gastel Prefabrykacja S.A., odnotowanym w marcu br. jest wstrzymanie przez Santander Bank Polska S.A. możliwość korzystania przez Gastel Prefabrykacja oraz Herkules S.A. z limitów kredytowo – gwarancyjnych w całym zakresie do wysokości niewykorzystanej części tych limitów. Decyzję bank argumentuje wystąpieniem zdarzenia, które w ocenie banku może mieć wpływ na pogorszenie sytuacji gospodarczej spółki dominującej lub spółki zależnej, a za zdarzenie takie bank uznał opublikowanie w listopadzie 2019 r. informacji o wystąpieniu trudności w realizacji kontraktu GSMR.

Epidemia SARS-CoV-2 nie ma bezpośredniego wpływu na realizację kluczowego dla Grupy Kapitałowej projektu GSMR. Nie odnotowano istotnych przerw w pracach budowlanych lub w łańcuchach dostaw oraz niepokojących wahań cen materiałów budowlanych. Problemem związanym z lock-downem jest opóźnienie prac formalno-prawnych ze względu na ograniczoną funkcjonalność urzędów administracji państwowej i samorządowej.

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

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

1. **należności z tytułu dostaw i usług** – na ich wartość oddziałują czynniki związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną oraz koniunktura panująca w sektorach, w których działa Grupa; spadki popytu i wzrost konkurencji mogą wpłynąć negatywnie na negocjowane terminy płatności oraz poziom wypłacalności kontrahentów, co skutkować będzie tworzeniem odpisów aktualizujących; w związku z zagrożeniem spłat należności od niektórych kontrahentów, Grupa Kapitałowa monitoruje na bieżąco płynność, a 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. **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; okres trwałości wszystkich projektów prowadzonych w Grupie Kapitałowej już minął, a więc na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu;

4. **kredyty bankowe, pożyczki 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 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 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;

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

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

W związku z przeprowadzoną na dzień 30 września 2019 r. istotną weryfikacją budżetu kontraktu GSMR ustalono stratę na realizacji całości tej umowy, która na dzień jej sporządzenia została oszacowana na wartość 30,7 mln zł. Głównym składnikiem wpływającym na powyższą wartość jest niedoszacowanie kosztów działalności operacyjnej po uwzględnieniu obecnych realiów realizacyjnych, które powodują stratę operacyjną na poziomie 23,3 mln zł – ta wartość została odniesiona w koszty działalności operacyjnej roku obrotowego 2019. Pozostała kwota 7,4 mln zł dotyczy przyszłych estymowanych kosztów obsługi finansowej przedsięwzięcia – odniesiono ją w koszty finansowe poprzedniego roku.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w bilansie została ujęta wartość tej rezerwy na poziomie 29,6 mln zł, gdyż koszty niezajdujące pokrycia w sprzedaży w okresie od początku realizacji umowy do tego dnia wyniosły kwotę 1,1 mln zł. Wyżej wskazana wartość rezerwy została odniesiona w wynik 2019 r.

W kolejnych okresach sprawozdawczych ujmowane będzie wykorzystanie rezerwy w kwotach równoważących stratę ponoszoną w tych okresach. W okresie I półrocza 2020 r. w kosztach operacyjnych ujęto wartość wykorzystania rezerwy 1,7 mln zł, a w kosztach finansowych 0,4 mln zł. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 r. wartość rezerwy ujęta w bilansie wynosi 27,5 mln zł.

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

W Grupie Kapitałowej Herkules występują 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 okresie finansowym:

##### **1. 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.*

##### **2. 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.*

##### **3. 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.*

4. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności i oczekiwanych strat kredytowych

*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.*

5. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych i zapasów

*Szacowanie wartości powyższych odpisów opiera się zazwyczaj o wyceny sporządzone przez biegłych rzeczoznawców dotyczące poszczególnych składników majątkowych bądź w wyniku przeprowadzania własnych analiz ich wartości godziwej na podstawie dokonywanych transakcji, uzyskiwanych ofert lub własnych obserwacji rynków branżowych.*

6. Ocena rentowności kontraktu długoterminowego

*Szczegółowa analiza ponoszonych nakładów oraz problemy realizacyjne w procesie budowy zakontraktowanego systemu łączności kolejowej GSM-R zainicjowały konieczność dokonania wnikliwej weryfikacji strony budżetowej projektu ze względów ostrożności już na bardzo wczesnym etapie zawansowania prac i oszacowania na bazie wpływu obserwowanych negatywnych czynników technicznych, rynkowych i ekonomicznych istotnej zmiany oczekiwanej rentowności kontraktu.*

Wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zdarzenia o charakterze przystającym do powyższych grup i zagadnień, poza czynnikami opisanym w pkt. 6 powyżej, nie wywierały w przedstawianym okresie istotnego wpływu na kształt tego sprawozdania i wartości w nim wykazane.

**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 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.

**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	30.06.2020	30.06.2019
1	Przychody ze sprzedaży	0	0
2	Amortyzacja	0	0
3	EBIT	-41	-43
4	EBITDA	-41	-43
5	Wynik brutto	-82	-76
6	Wynik netto	-82	-76
7	Suma aktywów	1 715	4 076
8	Kapitał własny	23	2 557
9	Kapitał podstawowy	4 000	4 000
10	Zobowiązania i rezerwy	1 692	1 519

## Gastel Prefabrykacja S.A.

Lp.	Treść	30.06.2020	30.06.2019
1	Przychody ze sprzedaży	9 558	9 367
2	Amortyzacja	364	422
3	EBIT	281	-772
4	EBITDA	645	-348
5	Wynik brutto	215	-882
6	Wynik netto	188	-745
7	Suma aktywów	20 690	20 784
8	Kapitał własny	12 736	12 459
9	Kapitał podstawowy	12 566	12 566
10	Zobowiązania i rezerwy	7 954	8 325

## Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

Lp.	Treść	30.06.2020	30.06.2019
1	Przychody ze sprzedaży	23 017	6 780
2	Amortyzacja	5	5
3	EBIT	-3	-949
4	EBITDA	2	-944
5	Wynik brutto	-3	-1 172
6	Wynik netto	-3	-949
7	Suma aktywów	39 562	16 975
8	Kapitał własny	-30 682	-1 366
9	Kapitał podstawowy	5	5
10	Zobowiązania i rezerwy	70 244	18 341

#### **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.

I półrocze 2020 r. Spółka dokonała zbycia m.in. dwóch żurawi samojezdnych Demag oraz dwóch żurawi wieżowych i kilku środków transportu (w tym trzy ciągniki i dwie naczepy do transportu ponadgabarytowego) jednego z wyeksploatowanych żurawi kołowych. Łączna wartość powyższych transakcji zbycia to 10,4 mln zł.

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

Grupa Kapitałowa prowadzi aktywne prace na rzecz zbycia niektórych aktywów (główne nieruchomości oraz części maszyn i urządzeń) niepracujących lub o niskim stopniu wykorzystania, co może mieć pozytywny wpływ na jej płynność finansową.

#### **10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.**

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

Ponadto Spółka prowadzi kilka spraw z powództwa byłych członków Zarządu:

1. Przed Sądem Okręgowym w Gdańsku VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych, przeciwko Herkules S.A. prowadzona jest sprawa z powództwa jednego z byłych członków Zarządu o wypłatę odszkodowania z tytułu niewydania jednostek instrumentu pochodnego w programie motywacyjnym za rok obrotowy 2018 (wartość przedmiotu sporu 281 tys. zł wraz z odsetkami od dnia 12 lipca 2019r.).

2. Przed Sądem Rejonowym dla Warszawy Północ w Warszawie, VI Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych, przeciwko Herkules S.A. prowadzona jest sprawa z powództwa jednego z byłych członków Zarządu o wypłatę odszkodowania z tytułu nieuzasadnionego wypowiedzenia umowy o pracę (wartość przedmiotu sporu 433 tys. zł wraz z odsetkami od dnia doręczenia pozwu).

3. Przed Sądem Rejonowym dla Warszawy Północ w Warszawie, VI Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych przeciwko Herkules S.A. prowadzone są cztery sprawy z powództwa jednego z byłych członków Zarządu o wypłatę odprawy z tytułu zwolnień grupowych, odszkodowania z tytułu nieuzasadnionego wypowiedzenia umowy o pracę, odszkodowania z tytułu odwołania z Zarządu, odszkodowania z tytułu niewydania jednostek instrumentu pochodnego w programie motywacyjnym za rok obrotowy 2018. Łączna wartość powyższych sporów to 1 275 tys. zł.

Spółka powiązana Viatron S.A. prowadzi postępowanie przed Sądem Okręgowym w Sztokholmie o uzyskanie od Liebherr-Werk Ehingen GmbH odszkodowania z tytułu wypadku żurawia Liebherr LG1750 który nastąpił w sierpniu 2017 r. Spółka domaga się zasądzenia od Liebherr odszkodowania za poniesione szkody oraz utracone przez spółkę kontrakty na rynku skandynawskim w latach 2017- 2019. W pozwie Spółka wskazuje, iż

podmiotem odpowiedzialnym za wypadek Żurawia jest Liebherr, albowiem żuraw został wadliwie zaprojektowany, w tym m. in. nie spełniał wymagań stawianych wobec tego typu maszyn przez Dyrektywę 2006/42/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 17 maja 2006 roku w sprawie maszyn, zmieniającą Dyrektywę 95/16/WE, co szczegółowo uzasadnione zostało w treści opinii niezależnych międzynarodowych rzeczoznawców. Roszczenie określone zostało na kwotę 4,3 mln EUR. Rozprawa główna została wyznaczona na marzec 2021 r.

W sierpniu br. spółka zależna Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. złożyła pozew przeciwko Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o. Roszczenie ma związek z realizacją przez obie spółki projektu GSMR i dotyczy należnego spółce zależnej wynagrodzenia z tytułu zmian w asortymencie dostarczanych elementów prefabrykowanych pod wpływem zmienionego przez Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o. planu radiowego oraz naruszenia przez Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o. umowy konsorcjalnej w odniesieniu do procesu przygotowania i złożenia oferty konsorcjalnej, co spowodowało powstanie po stronie Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. nieprzewidzianych uprzednio kosztów prac elektrycznych. Łącznie roszczenie opiewa na kwotę blisko 45 mln zł.

Gastel Hotele Sp. z o.o. nie uczestniczy w żadnych postępowaniach sądowych.

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	01.01-30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
1	Należności dochodzone na drodze sądowej na koniec okresu	857	779
2	Należności odzyskane na drodze sądowej w okresie	2	83
3	Poniesione koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	13	18
4	Odzyskane koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	0	34

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

#### **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.**

Nie zaistniała konieczność ujęcia w niniejszym sprawozdaniu zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

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

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

**15. Transakcje z podmiotami powiązanymi.**

W I półroczu 2020 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.

**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. – 30.06.2020	01.01. – 30.06.2019
Nabycia Herkules S.A. od Gastel Prefabrykacja S.A.	861	526
Sprzedaż Herkules S.A. do Gastel Prefabrykacja S.A.	79	255

**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 (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 1 300 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 2022 r. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 614 tys. zł. Ze względu na niepewność w kwestii zbycia projektu hotelu w Krynicy-Zdroju Zarząd Herkules S.A. postanowił dokonać odpisu aktualizacyjnego należności z tytułu pożyczki udzielonej spółce zależnej w całej powyższej kwocie.

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

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

Głównym przedmiotem obrotu między spółkami są usługi zarządzania realizacją projektu GSM-R. Ponadto w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. świadczyła spółce zależnej usługi dźwigowe, usługi wiercenia otworów fundamentowych w gruncie, usługi wynajmu powierzchni biurowej oraz obsługi księgowo – kadrowej. Wykazane poniżej incydentalne nabycie przez spółkę dominującą to refaktura usług prawnych. Transakcje pomiędzy spółkami są realizowane na warunkach rynkowych.

Obroty Herkules S.A. – Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	01.01. – 30.06.2020	01.01. – 30.06.2019
Nabycia Herkules S.A. od Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	31	0
Sprzedaż Herkules S.A. do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	3 003	270

Ponadto po dniu bilansowym w lipcu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. dwóch pożyczek w wysokości 3 000 tys. zł oraz 3 700 tys. zł. Pożyczki zostały w całości wypłacone i są oprocentowane zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin ich spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2020 r.

**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. – 30.06.2020	01.01. – 30.06.2019
Sprzedaż Gastel Prefabrykacja S.A. do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	6 440	8 617

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym przychody oraz koszty za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. oraz należności i zobowiązania na dzień 30 czerwca 2020 r. zrealizowane z podmiotami zależnymi. Wyłączenia przedstawiają się następująco:

L.p.	Treść	Herkules SA	Gastel Hotele Sp. z o.o.	Gastel Prefabrykacja S.A.	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Razem eliminacja Grupa Herkules
1	Koszty operacyjne	405	5	64	7 663	<b>8 137</b>
2	Przychody ze sprzedaży	2 511	0	5 601	25	<b>8 137</b>
3	Odsetki - koszty finansowe	0	41	0	0	<b>41</b>
4	Odsetki - przychody finansowe	41	0	0	0	<b>41</b>
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	188	9	202	5 272	<b>5 671</b>
6	Należności z tytułu dostaw i usług	1 760	0	3 880	31	<b>5 671</b>
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	1 613	0	0	<b>1 613</b>
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	1 613	0	0	0	<b>1 613</b>



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

Nie odnotowano znaczących transakcji z innymi podmiotami powiązanymi poza wykazanymi w powyższej notcie.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. nie przeprowadzała żadnych transakcji skupu akcji własnych oraz nie ma aktywnego programu skupu. Nie prowadziła także jakichkolwiek transakcji z wykorzystaniem dłużnych papierów wartościowych.

W dniu 17 lutego 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 2 000 000 akcji skupionych w ramach wykonania uchwały z 20 listopada 2018 r. Obniżenie kapitału akcyjnego zostało zarejestrowane w KRS w dniu 8 maja 2020 r.

Po realizacji powyższego Spółka nie posiada żadnych akcji własnych i przeprowadziła umorzenie wszystkich walorów skupionych w ramach programów ogłoszonych w latach 2016 – 2018.

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej również nie przeprowadzały żadnych operacji o wskazanym charakterze.

**17. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.**

W dniu 18 sierpnia 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Herkules S.A. podjęło uchwałę, w myśl której strata finansowa wynikająca ze sprawozdania rocznego za 2019 r. w wartości 10 049 tys. zł zostanie pokryta zyskami wypracowanymi przez Spółkę w przyszłych latach.

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

Herkules SA poinformowała raportem bieżącym nr 27/2020 z dnia 11 sierpnia 2020 r., że powziął informacje o podjęciu przez spółki zależne, Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. oraz Gastel Prefabrykacja Sp. z o.o., decyzji o wszczęciu procedur i czynności korporacyjnych mających na celu doprowadzenie do zawarcia przez spółki zależne umów o charakterze znaczącym ze spółką IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie. Umowy dotyczyć będą:

- i) podwykonawstwa w zakresie wykonania przez IMPEL na rzecz Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. robót budowlanych polegających na zaprojektowaniu i budowie obiektów wchodzących w skład projektu GSMR,
- ii) wykonania przez IMPEL prac elektrycznych i zagospodarowania terenu dla części lokalizacji w ramach Kontraktu,
- iii) świadczenie usług przez Gastel Prefabrykacja Sp. z o.o. na rzecz IMPEL w zakresie dostawy i transportu wież strunobetonowych telekomunikacyjnych oraz kontenerów betonowych na potrzeby projektu GSMR.

Szczegółowa analiza skutków zawarcia umów z IMPEL Tech Solutions wskazuje, na potencjalną możliwość poprawy przepływów pieniężnych, jak również poprawy wyniku finansowego realizowanych na projekcie

GSMR i tym samym prawdopodobną możliwość zmiany wartości rezerwy ujętej w bilansie. Na dzień sporządzenia sprawozdania trudno jest jednak odpowiedzialnie zwymiarować finalne skutki i ostateczny wpływ umów zawartych z Impel Tech Solutions na wynik końcowy zrealizowany na projekcie GSMR. Po zawarciu umów ostatecznych, na co wymagana jest zgoda Zamawiającego tj. PKP PLK, oraz rozpoczęciu realizacji prac przez IMPEL Tech Solutions, Herkules SA będzie dokonywał bieżącej, stałej kontroli postępu prac na projekcie GSMR w stosunku do przyjętego harmonogramu oraz wyniku finansowego realizowanego na kontrakcie. W oparciu o dane faktyczne podejmowane będą decyzje w przedmiocie wartości rezerwy ujętej w bilansie.

18 września br. spółka Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. otrzymała informację od PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., czy Zamawiającego w projekcie GSMR o akceptacji treści umów i zgodzie na ich zawarcie.

Raportem bieżącym nr 28/2020 z dnia 12 sierpnia 2020 r. Herkules S.A. poinformowała, że spółka zależna Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. złożyła pozew przeciwko Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o. Roszczenie ma związek z realizacją przez obie spółki projektu GSMR i dotyczy należnego spółce zależnej wynagrodzenia z tytułu zmian w asortymencie dostarczanych elementów prefabrykowanych pod wpływem zmienionego przez Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o. planu radiowego oraz naruszenia przez Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o. umowy konsorcjalnej w odniesieniu do procesu przygotowania i złożenia oferty konsorcjalnej, co spowodowało powstanie po stronie Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. nieprzewidzianych uprzednio kosztów prac elektrycznych. Łącznie roszczenie opiewa na kwotę blisko 45 mln zł.

#### 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	30.06.2020	31.12.2019
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	77	857	780
<b>Razem</b>		<b>77</b>	<b>857</b>	<b>780</b>

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	30.06.2020	31.12.2019
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	-8 222	40 047	48 269
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	5 197	38 036	32 839
<b>Razem</b>		<b>-3 025</b>	<b>78 083</b>	<b>81 108</b>

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	30.06.2020	31.12.2019
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone weksłami	-827	5 361	6 188
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone weksłami	10 649	21 556	10 907
<b>Razem</b>		<b>9 822</b>	<b>26 917</b>	<b>17 095</b>

Poniżej wykazano zmianę w stanie zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych spółkom Grupy Kapitałowej gwarancji oraz wystawionych przez nie weksli na zabezpieczenie zobowiązań handlowych w okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia bilansowego 30 czerwca 2020 r.

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2020	31.12.2019
1	Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji, weksli i poręczeń	-4 049	53 076	57 125
<b>Razem</b>		<b>-4 049</b>	<b>53 076</b>	<b>57 125</b>

Na kwotę 53 076 tys. zł wykazaną powyżej z tytułu gwarancji i poręczeń na dzień 30 czerwca 2020 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 30.06.2020
1	zobowiązania bieżące	PKN Orlen S.A.	15.03.2013	bezterminowo	267
2	zobowiązania bieżące	Inter Cars S.A.	15.02.2015	bezterminowo	17
<b>Razem</b>					<b>284</b>

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2020
1	gwarancja odpowiedzialności za wady	Energa Operator S.A.	04.05.2016	03.03.2022	28
2	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	02.11.2017	01.11.2020	20
<b>Razem</b>					<b>48</b>

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2020
1	gwarancja odpowiedzialności za wady	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	16.10.2017	31.12.2022	524
2	gwarancja odpowiedzialności za wady	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	16.10.2017	25.01.2021	470
3	gwarancja odpowiedzialności za wady	Sprint S.A.	18.10.2017	31.01.2022	240
4	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	10.04.2018	05.01.2023	28
<b>Razem</b>					<b>1 262</b>

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2020
1	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	26.03.2018	14.06.2028	34 321
2	gwarancja zwrotu zaliczki	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	23.05.2018	29.05.2023	17 161
<b>Razem</b>					<b>51 482</b>

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 30.06.2020
1	poręczenie spłaty kredytu za Gastel Prefabrykacja S.A.	Bank Zachodni WBK S.A.	11.09.2017	10.10.2020	3 707
2	poręczenie za zobowiązania Herkules Infrastruktura	Bank Gospodarstwa Krajowego	26.03.2018	14.06.2028	34 321
3	poręczenie za zobowiązania Herkules Infrastruktura	Bank Gospodarstwa Krajowego	17.04.2018	29.05.2023	17 161
4	poręczenie za zobowiązania Herkules Infrastruktura	Bank Gospodarstwa Krajowego	14.09.2018	31.12.2021	17 500
<b>Razem</b>					<b>72 689</b>

## 20. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka dominująca 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 lub 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 1 300 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 2022 r. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 614 tys. zł. Ze względu na niepewność w kwestii zbycia projektu hotelu w Krynicy-Zdroju Zarząd Herkules S.A. postanowił dokonać odpisu aktualizacyjnego należności z tytułu pożyczki udzielonej spółce zależnej w całej powyższej kwocie.

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 2020 r. spółka zależna nie miała jakichkolwiek zobowiązań wobec tego kontrahenta.

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 była na warunkach rynkowych. W związku ze spłatą zobowiązania leasingowego poręczenie powyższe wygasło w maju 2020 r.

Herkules S.A. jest wraz z Gastel Prefabrykacja S.A. współkredytobiorcą (przystępującym do długu) w ramach wielocelowej linii kredytowo-gwarancyjnej o łącznej wartości 22 mln zł udostępnionej przez Santander Bank Polska S.A. Produkt ten uruchomiony został we wrześniu 2017 r. i jest corocznie odnawiany. 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 dniu 6 marca 2020 r. Santander Bank Polska S.A. wstrzymał możliwość korzystania przez Gastel Prefabrykacja oraz Herkules S.A. z limitów kredytowo – gwarancyjnych w całym zakresie do wysokości niewykorzystanej części tych limitów. Decyzję bank argumentuje wystąpieniem zdarzenia, które w ocenie banku może mieć wpływ na pogorszenie sytuacji gospodarczej spółki dominującej lub spółki zależnej, a za zdarzenie takie bank uznał opublikowanie w listopadzie 2019 r. informacji o wystąpieniu trudności w realizacji kontraktu GSMR. Zamrożona ekspozycja Gastel Prefabrykacja w zakresie tego limitu (kredyt i gwarancje) wynosi 3 707 tys. zł.

W maju 2020 r. Herkules S.A. przyznała spółce Viatron S.A. limit pożyczkowy o charakterze obrotowym w wysokości 100 tys. zł, który może być wykorzystany przez spółkę powiązaną na bieżące wydatki operacyjne, by podtrzymać jej funkcjonowanie do chwili rozstrzygnięcia procesu sądowego przeciwko Liebherr-Werk Ehingen GmbH. Na dzień 30 czerwca 2020 r. zobowiązanie spółki zależnej wobec Herkules S.A. wynosi 39 tys. zł.

W czerwcu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Gastel Prefabrykacja S.A. pożyczki w wysokości 300 tys. zł. Pożyczka została w całości wypłacona i jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2020 r.

Po dniu bilansowym w lipcu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 3 000 tys. zł. Pożyczka została w całości wypłacona i jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2020 r.

Po dniu bilansowym w sierpniu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. kolejnej pożyczki w wysokości 3 700 tys. zł. Pożyczka została w całości wypłacona i jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2020 r.

## **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 spółka dominująca oraz spółki zależne nie naruszyły postanowień zawartych przez nie umów kredytowych i umów dotyczących pożyczki.

W dniu 6 marca 2020 r. Santander Bank Polska S.A. wstrzymał możliwość korzystania przez Gastel Prefabrykacja oraz Herkules S.A. z limitów kredytowo – gwarancyjnych w całym zakresie do wysokości niewykorzystanej części tych limitów. Decyzję bank argumentuje wystąpieniem zdarzenia, które w ocenie banku może mieć wpływ na pogorszenie sytuacji gospodarczej spółki dominującej lub spółki zależnej. Za zdarzenie takie bank uznał opublikowanie w listopadzie 2019 r. informacji o wystąpieniu trudności w realizacji kontraktu dotyczącego budowy systemu GSMR dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.

## 22. Struktura zatrudnienia.

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

Grupy pracownicze	stan na 30.06.2020		stan na 31.12.2019		stan na 30.06.2019	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd jednostki dominującej i jednostek zależnych	6	3%	5	2%	5	2%
Żurawie hydrauliczne	50	21%	49	21%	51	21%
Żurawie wieżowe	50	21%	57	24%	57	24%
Transport	0	0%	0	0%	0	0%
Telekomunikacja	40	17%	33	14%	32	13%
Produkcja	46	20%	44	19%	48	20%
Sprzedaż	11	5%	12	5%	13	5%
Działy wsparcia	30	13%	33	14%	36	15%
Razem	233	100%	233	100%	242	100%
w tym: kadra kierownicza	45	19%	52	22%	47	19%

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

Istotnym czynnikiem ryzyka o wysokim stopniu niepewności jest wpływ pandemii SARS-CoV-2 na gospodarkę i sektory w których działa Grupa Kapitałowa Herkules. Ostrożność sektora bankowego, ograniczenia w funkcjonowaniu przedsiębiorstw, spadek zamówień, pogarszanie przepływów mogą zakłócić działalność operacyjną, administracyjną i finansową Grupy i wpłynąć znacząco na pogorszenie jej wyników finansowych.

Poza efektywnym reagowaniem na skutki pandemii, najistotniejszym zadaniem Grupy w najbliższym okresie będzie zapewnienie właściwego przebiegu i sposobu realizacji projektu budowy systemu łączności GSM-R dla PKP PLK S.A. oraz aktywne poszukiwanie rozwiązań dla minimalizacji dostrzeganych problemów i ryzyk. Kluczowa w tym procesie będzie próba eliminacji jak największej liczby czynników wpływających negatywnie na wykonanie i wdrożenie metod poprawiających rentowność kontraktu oraz skracających czas realizacji poszczególnych procesów.

Niezależnie od kwestii projektu kolejowego spółka dominująca będzie zwracać uwagę na rozwój w swoim głównym przedmiocie działalności, a więc w branży urządzeń transportu pionowego dla budownictwa. Herkules S.A. najsilniej jest zaangażowana w sektorze budowlanym i to perspektywy tej gałęzi gospodarczej w dużej mierze zdecydują o efektach działalności spółki dominującej w najbliższych miesiącach. Spółka dominująca dostrzega rosnące ryzyko spadku koniunktury w sektorze budownictwa i stara się reagować na spadek popytu uelastycznieniem oferty usługowej i ograniczeniami kosztów.

Ważnym czynnikiem prorozwojowym może być pojawienie się w Polsce nowych projektów instalacji energetyki wiatrowej. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. uczestniczyła już w budowie dwóch farm wiatrowych i poszukuje kolejnych zamówień na rynku.

Istotną kwestią konieczną do rozwiązania w krótkim okresie jest zapewnienie odbudowania finansowania kapitału obrotowego dla Gastel Prefabrykacja S.A., która dzięki temu będzie mogła intensywniej działać w kierunku zwiększenia sprzedaży i rentowności poprzez pozyskiwanie zewnętrznych projektów poza obsługą kontraktu GSMR dla Grupy Kapitałowej.

Poniżej wykazano najistotniejsze czynniki, które zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej będą miały decydujące znaczenie dla kształtowania wyników i sytuacji finansowej 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;
- dostępność źródeł finansowania zewnętrznego.

*Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa::*

- jakość i stabilność kadry zarządzającej oraz pracowników;
- sprawność zasobów sprzętowych i jakość świadczonych usług;
- jakość produkowanych wyrobów i efektywność produkcji;
- komplementarność działań w zakresie wykorzystania bazy sprzętowej;
- skuteczna polityka cenowa;
- rozwój i stabilność kanałów dystrybucji;
- utrzymywanie właściwej zdolności kredytowej;
- dostępność źródeł finansowania zewnętrznego.

**24. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Herkules.**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zaszły żadne zmiany w strukturze organizacyjnej Herkules S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej. Zależności pomiędzy spółkami zostały przedstawione w informacji dotyczącej jednostek zależnych w nocy I niniejszego sprawozdania.



**25. Inne informacje, które zdaniem spółki dominującej 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 2020 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.

Warszawa, dnia 23 września 2020 r.

Osoby sporządzające sprawozdanie:

*Tadeusz Orlik*  
Z-ca Dyrektora ds. Finansowych

*Zbigniew Sojka*  
Z-ca Dyrektora ds. Controllingu

Zarząd Spółki Herkules S.A.

*Marta Towpik*  
Prezes Zarządu

*Konrad Milterski*  
Wiceprezes Zarządu

*Mateusz Rychlewski*  
Członek Zarządu