

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
QSR 1/2021**

GRUPY KAPITAŁOWEJ



**za okres
od 1 stycznia 2021 r.
do 31 marca 2021 r.**

**sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

SPIS TREŚCI

1.	INFORMACJE OGÓLNE	4
1.1.	Najistotniejsze informacje na temat działalności Grupy Kapitałowej Herkules w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.....	4
1.2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Herkules.....	5
1.3.	Kapitał akcyjny spółki dominującej i jego zmiany w okresie sprawozdawczym.....	7
1.4.	Organy korporacyjne Spółki Dominującej.....	7
1.5.	Informacja o działalności operacyjnej.....	8
1.6.	Informacja o profilu działalności spółki zależnej Gastel Hotele Sp. z o.o.....	10
1.7.	Informacja o profilu działalności spółki zależnej Gastel Prefabrykacja S.A.....	11
1.8.	Informacja o profilu działalności spółki zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.....	11
1.9.	Realizacja projektu GSM-R.....	12
1.10.	Wskazanie istotnych akcjonariuszy oraz zmian w strukturze własności akcji.....	15
1.11.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające lub nadzorujące emitenta.....	16
2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	17
2.1.	Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	17
2.2.	Zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	17
2.3.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe przeliczone na euro.....	17
2.4.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	19
2.5.	Wyjaśnienie wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	29
3.	DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE.....	42
3.1.	Segmenty operacyjne.....	42
3.2.	Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe w okresie objętym sprawozdaniem.....	43
3.3.	Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w okresie sprawozdawczym.....	50
3.4.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.....	50
3.5.	Rodzaj oraz kwoty pozycji nietypowych wpływających na dane finansowe.....	51
3.6.	Wartości szacunkowe wywierające istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.....	51
3.7.	Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	52
3.8.	Informacje o toczących się postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	53
3.9.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	54
3.10.	Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych oraz korekty błędów poprzednich okresów.....	54
3.11.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.....	54
3.12.	Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	54
3.13.	Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	55
3.14.	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	55
3.15.	Sezonowość lub cykliczność działalności.....	55
3.16.	Podstawowe dane spółek objętych konsolidacją.....	55

3.17. Wspólne przedsięwzięcia, w których Spółka Dominująca jest współnikiem.	57
3.18. Transakcje z podmiotami powiązanymi.	57
3.19. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Herkules.	59
3.20. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.	59
3.21. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.	59
3.22. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji w istotnych wartościach.	60
3.23. Struktura zatrudnienia.	62
3.24. Ocena wpływu pandemii SARS-CoV-2 na sytuację Grupy Kapitałowej Herkules.	62
3.25. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	64
3.26. Istotne zdarzenia, które nastąpiły po zakończeniu okresu śródrocznego, a nie zostały odzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ten okres śródroczny.	65
3.27. informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Herkules.	65

Skrócone sprawozdanie finansowe Herkules S.A

1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO HERKULES S.A.	66
2. WYBRANE DANE FINANSOWE HERKULES S.A. PRZELICZONE NA EURO	66
3. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE HERKULES S.A.	68
3.1. Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów Herkules S.A. za okres I kwartału 2021 r.	68
3.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Herkules S.A. na dzień 31 marca 2021 r.	69
3.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Herkules S.A. za okres I kwartału 2021 r.	71
3.4. Sprawozdanie zmian w kapitale własnym Herkules S.A. za okres I kwartału 2021 r.	72
3.5. Zmiana danych porównywalnych.	73

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Najistotniejsze informacje na temat działalności Grupy Kapitałowej Herkules w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

Wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową Herkules w prezentowanym okresie pozostają pod wpływem wyhamowania działalności w sektorze produkcji montażowo-budowlanej widocznego w 2020 r. Sprzedaż skonsolidowaną odnotowano w I kwartale 2021 r. w wartości o 8% niższej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Główną przyczyną jest spadek zamówień, kontraktów, cen i stopnia wykorzystania maszyn w podstawowym segmencie usług dźwigowych. Sytuacja ta jest w istotnej części efektem pandemii SARS-CoV-2 i wywołanych przez nią obostrzeń, opóźnień w funkcjonowaniu urzędów administracji centralnej i lokalnej oraz wzrostu ryzyka inwestycyjnego. Do tych czynników w przedstawionym okresie dołączyły też stosunkowo długie okresy niskich temperatur i opadów śniegu powodujące opóźnienia i przestoje na funkcjonujących projektach. Problemy te spowodowały, że segment wynajmu żurawi odnotował stratę operacyjną. Pozostałe segmenty wypracowały wzrost sprzedaży i pozytywne wyniki, jednak ich wolumen nie wystarczył, by I kwartał 2021 r. zakończył się pozytywnym wynikiem finansowym.

Poniżej zaprezentowano skrócony rachunek zysków i strat porównujący oba trzymiesięczne okresy.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 31.03.2021	Za okres 01.01. - 31.03.2020
A	Przychody ze sprzedaży	31 610	34 307
B	Koszty operacyjne	32 713	32 731
-	W tym amortyzacja	4 847	5 001
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)	-1 103	1 576
9	Pozostałe przychody operacyjne	1 305	6 915
10	Pozostałe koszty operacyjne	104	4 172
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	98	4 319
D	Przychody finansowe	4	4
E	Koszty finansowe	779	2 691
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-677	1 632
G	Podatek dochodowy	-254	179
I	Zysk (strata) netto	-423	1 453

W końcu I kwartału 2021 r. w segmencie usług dźwigowych odnotowano wzrost kontraktacji, co przełożyło się na rosnące przychody ze sprzedaży. Fakt ten może świadczyć o poprawie sytuacji sektora budowlanego, a potwierdzają to również wzrosty sprzedaży odnotowane w kwietniu br.

Pomimo omówionych wyżej spadków sprzedaży, sytuacja płynnościowa Grupy Kapitałowej w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem była zadowalająca. Grupa zmniejszyła po raz kolejny zadłużenie z tytułu leasingu oraz kredytów bankowych przy zachowanym, stosunkowo wysokim poziomie dostępnych środków pieniężnych.

1.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Herkules

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej 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
kod LEI	2594006UP7J00QGZ0H25

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

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

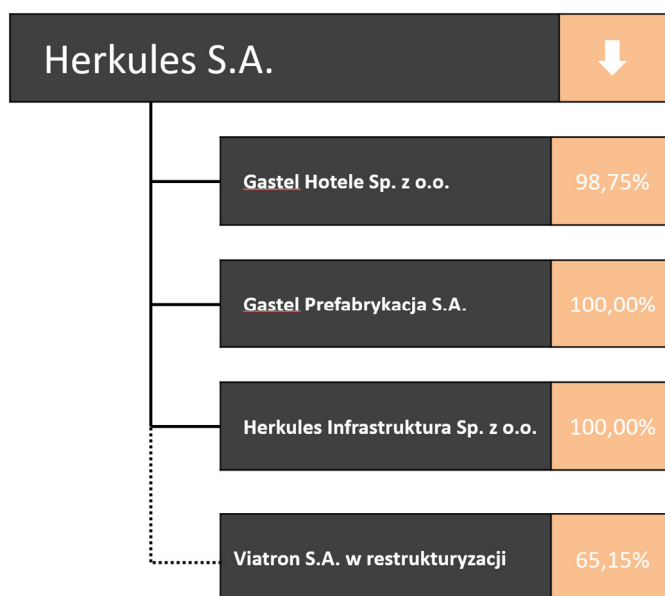
Gastel Prefabrykacja S.A. to spółka z siedzibą w Karsinie przy ul. Dworcowej 30A, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000441812. Herkules S.A. posiada 12 566 000 akcji tej spółki o łącznej wartości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

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 nad Viatron S.A. Gdyńska spółka ma status podmiotu powiązanego, ale 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

Dla potrzeb sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania okresowego dane finansowe wszystkich spółek zależnych konsolidowane są metodą pełną.

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

1.3. Kapitał akcyjny spółki dominującej i jego zmiany w okresie sprawozdawczym.

Na dzień 1 stycznia 2021 r. oraz na dzień bilansowy 31 marca 2021 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu, kapitał akcyjny spółki dominującej 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 dominującej.

W okresie porównywalnym wartość kapitału akcyjnego wynosiła 72 238 210,00 zł (36 119 105 akcji), a obniżenie jego wartości wynika z umorzenia 2 000 000 akcji pozyskanych w ramach skupu akcji własnych uchwalonego 13 lutego 2018 r. Umorzenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 8 maja 2020 r.

1.4. Organy korporacyjne Spółki Dominującej.

Skład Zarządu Herkules S.A

Na dzień 1 stycznia 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład osobowy Zarządu Herkules S.A. przedstawia się następująco:

Marta Towpik – Prezes Zarządu
Konrad Milterski – Wiceprezes Zarządu
Mateusz Rychlewski – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Herkules S.A.

Na dzień 1 stycznia 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Rada Nadzorcza Herkules S.A. pełni funkcję w następującym składzie:

Piotr Ciżkowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Kwaśniewski
Błażej Dowgielski
Adam Purwin
Jacek Osowski
Dariusz Formela

Prokura

Prokurentem Herkules S.A. jest Tadeusz Orlik – Zastępca Dyrektora ds. Relacji Finansowych i Płynności. Ustanowiona od dnia 1 sierpnia 2013 r. prokura ma charakter łączny – dla skutecznego reprezentowania Spółki (składania oświadczeń w imieniu Spółki) wymagane jest współdziałanie prokurenta z jednym z członków Zarządu Spółki.

1.5. Informacja o działalności operacyjnej.

Herkules S.A. jest dominującym podmiotem w Grupie Kapitałowej Herkules. Zadaniem spółki dominującej jest prowadzenie podstawowej działalności operacyjnej oraz zarządzanie Grupą Kapitałową.

Głównym przedmiotem działalności Herkules S.A. jest wynajem różnego typu żurawi z przeznaczeniem dla budownictwa i innych sektorów, w których wymagane jest podnoszenia ładunków. Ponadto Grupa Kapitałowa świadczy usługi ogólnobudowlano-montażowe, w tym budowy obiektów telekomunikacyjnych i elektrowni wiatrowych. Poniżej wykazano podstawowe obszary działalności operacyjnej:

- wynajem żurawi kołowych (od 2014 r. do 2017 r. również poprzez swoją spółkę Viatron S.A.)
- wynajem żurawi wieżowych
- wynajem żurawi gąsienicowych
- kompleksowa obsługa procesów inwestycyjnych
- generalne wykonawstwo obiektów telekomunikacyjnych
- wykonawstwo farm wiatrowych (od 2014 r. do 2017 r. również poprzez swoją spółkę Viatron S.A.)
- produkcja masztów strunobetonowych, żerdzi energetycznych i kontenerów żelbetonowych oraz innych prefabrykatów żelbetonowych (od 2013 r. poprzez swoją spółkę zależną Gastel Prefabrykacja S.A.)

Oferta Herkules S.A. kierowana jest zasadniczo do sektora budowlanego i jego wszelkich gałęzi, począwszy od budownictwa infrastrukturalnego i drogowego, poprzez budownictwo mieszkaniowe, aż po wykonawstwo skomplikowanych obiektów przemysłowych i energetycznych. W tym celu spółka dominująca zbudowała silne zaplecze maszynowo – logistyczne, składające się przede wszystkim z urządzeń transportu pionowego. Najważniejszym składnikiem majątkowym spółki dominującej jest baza maszynowa składająca się z 259 żurawi wieżowych, w której znaczący udział mają maszyny o wysokich – ponad 200 tm, grupach udźwigu. To one pozwalają przedsiębiorstwu zaistnieć w najbardziej prestiżowych projektach konstrukcyjnych ostatnich lat – w budownictwie wysokościowym i infrastrukturze przemysłowo-energetycznej. Dzięki nim marka Herkules jest widoczna i rozpoznawalna w całej Polsce. Niezwykle istotnym uzupełnieniem są 34 wielozadaniowe żurawie teleskopowe, które są stosowane zarówno w budownictwie jako żurawie główne i pomocnicze, ale też we wszelkich innych branżach, gdzie wymagane są wysokie udźwigi. Herkules S.A. dysponuje też wysokotonażowymi żurawiami kratowymi na podwoziach gąsienicowych stosowanych głównie w budownictwie infrastrukturalnym, przemysłowym i energetyce wiatrowej. Wymienione wyżej maszyny z różnych rodzajów często współdziałają komplementarnie, co zwiększa atrakcyjność i kompleksowość oferty przedsiębiorstwa.

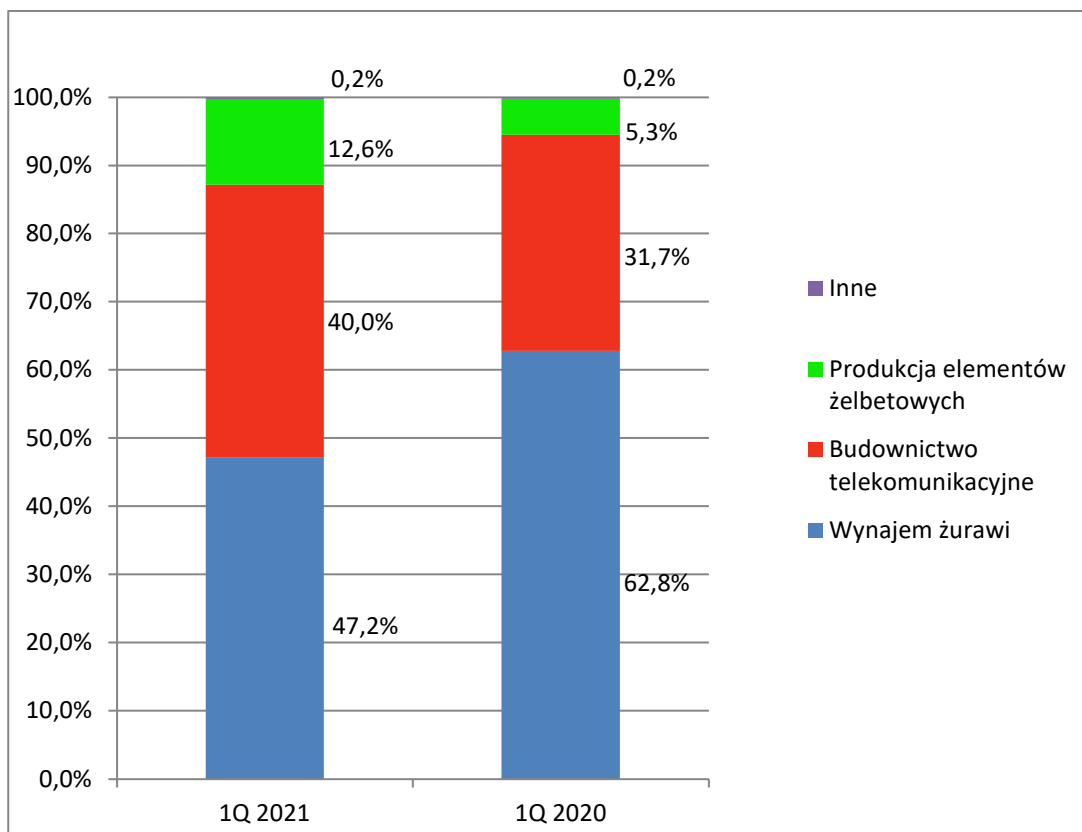
Grupa Kapitałowa aktywnie działa w sektorze budownictwa energetycznego i telekomunikacyjnego uczestnicząc w budowie sieci przesyłowych i przekaźnikowych oraz świadcząc kompleksowe usługi wznoszenia i wyposażenia telekomunikacyjnych stacji bazowych. W zakresie tym Grupa Kapitałowa współpracuje od lat z największymi na rynku operatorami sieci teletechnicznych oraz uczestniczy coraz szerzej w publicznych projektach modernizacyjnych.

Herkules S.A. jest także od kilkunastu lat aktywna na rynku energetyki źródeł odnawialnych. Jej żurawie uczestniczyły w tym okresie w budowie wielu farm wiatrowych, a działalność ta wiąże się ze ścisłą współpracą z największymi producentami turbin wiatrowych.

Herkules S.A. prowadzi działalność operacyjną w swojej siedzibie oraz poprzez kilka przedstawicielstw na terenie Polski. Zasadnicza część uzyskiwanych przychodów pochodzi z rynku krajowego – Herkules S.A. znajduje tu zazwyczaj ponad 85% odbiorców. Spółka dzięki operatywności działu sprzedaży oraz koordynacji działań swoich biur i przedstawicielstw terenowych obejmuje zasięgiem całą Polskę, koncentrując się na dużych ośrodkach miejskich. Spółka Gastel Prefabrykacja S.A. ma swój zakład produkcyjny w Karsinie w województwie pomorskim oraz biuro operacyjne w Poznaniu. Viatron S.A. ma swoją siedzibę w Gdyni, a pozostałe spółki działają ze swoich siedzib w Warszawie.



Poniżej przedstawiono strukturę sprzedaży zrealizowanej w Grupie Kapitałowej Herkules w I kwartale 2021 r. i w I kwartale 2020 r. według podstawowych segmentów operacyjnych. W relacji przychodów w obu okresach widoczny jest spadek udziału przychodów w dziedzinie podstawowej działalności operacyjnej i wzrost sprzedaży segmentu budownictwa telekomunikacyjnego. Z jednej strony to efekt przyspieszonej dynamiki realizacji projektu GSMR i zwiększonych obrotów z tego tytułu, a z drugiej – spadek wolumenu sprzedaży w segmencie sprzętowym.



Poniżej przedstawiono pięciu odbiorców o największym udziale w sprzedaży Grupy Kapitałowej Herkules w okresie od stycznia do marca 2021 r. Podmioty te nie są powiązane z Herkules S.A. lub jej spółkami zależnymi.

• Kontrahent 1 (budownictwo telekomunikacyjne)	33,4% sumy przychodów
• Kontrahent 2 (prefabrykaty żelbetowe)	6,5% sumy przychodów
• Kontrahent 3 (wynajem żurawi dla budownictwa)	5,5% sumy przychodów
• Kontrahent 4 (wynajem żurawi dla budownictwa)	2,8% sumy przychodów
• Kontrahent 5 (budownictwo telekomunikacyjne)	2,0% sumy przychodów

Poniżej przedstawiono zróżnicowanie skonsolidowanej sprzedaży zrealizowanej w okresie I kwartału 2021r. według kraju siedziby odbiorców.

Polska	98,4%
Czechy	1,2%
Rumunia	0,2%
Litwa	0,2%
Razem	100,0%

W okresie I kwartału 2021 r. obroty z żadnym z dostawców operacyjnych nie przekroczyły progu 10% wartości sprzedaży. Poniżej wykazano kontrahentów o największym udziale w dostawach wg wolumenu obrotów tych podmiotów w odniesieniu do ogólnej sumy przychodów. Podmioty te nie są powiązane z Herkules S.A. lub jej spółkami zależnymi.

• Kontrahent 1 (prace budowlane)	5,8% sumy przychodów
• Kontrahent 2 (konstrukcje stalowe)	4,0% sumy przychodów
• Kontrahent 3 (obsługa żurawi)	3,7% sumy przychodów
• Kontrahent 4 (stal budowlana)	3,0% sumy przychodów
• Kontrahent 5 (prace budowlano-montażowe)	2,9% sumy przychodów

1.6. Informacja o profilu działalności spółki zależnej **Gastel Hotele Sp. z o.o.**

Spółka **Gastel Hotele Sp. z o.o.** została utworzona w celu zarządzania centrum sanatoryjno-hotelowo-konferencyjnym w Krynicy Zdroju. Spółka posiada w tym mieście nieruchomość gruntową zabudowaną budynkiem o charakterze sanatoryjno-wypoczynkowym. Od 2006 r. do początku 2010 r. w obiekcie tym prowadzone były prace remontowo – budowlane mające na celu przebudowę nabytego zaniedbanego budynku w nowoczesny i komfortowy kompleks. W ramach prowadzonych działań **Gastel Hotele Sp. z o.o.** oraz jednostka dominująca zawarły w 2006 r. umowę o zastępstwo inwestycyjne, która angażuje Herkules S.A. jako inwestora zastępczego dla tej inwestycji.

Na początku 2010 r. z uwagi na skutki kryzysu finansowego i trudności z pozyskaniem finansowania dla powyższego projektu, bieżący stan obiektu został zabezpieczony, a prace remontowo – budowlane zostały spowolnione. Od tego czasu **Gastel Hotele Sp. z o.o.** nie prowadziła działalności operacyjnej. Nakłady budowlane poniesione dotychczas przez Herkules S.A. na mocy umowy o zastępstwo inwestycyjne zostały ujęte tej spółce w pozycji środków trwałych w budowie.

Spółka dominująca w 2016 r. zleciła prace zmierzające do zmiany sposobu finalizacji obiektu w Krynicy w postaci nieznacznie przeprojektowanego projektu deweloperskiego sanatorium w systemie *condominium*. Prace projektowe i związane z pozwoleniami trwały do końca 2019 r. jednak obecny Zarząd Herkules S.A. odsuwa tę koncepcję preferując sprzedaż obiektu w stanie, w jakim on obecnie się znajduje, jako bardziej uzasadnionej ekonomicznie.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie zawarto w tym zakresie żadnych wiążących transakcji. Obecnie trwają prace zabezpieczające obiekt w celu zachowania go w jak najlepszej kondycji.

1.7. Informacja o profilu działalności spółki zależnej Gastel Prefabrykacja S.A.

Spółka Gastel Prefabrykacja S.A. została utworzona przez Herkules S.A. w październiku 2012 r. w celu przejęcia segmentu produkcji prefabrykatów żelbetowych ze spółki macierzystej. W związku z realizacją powyższej koncepcji w dniu 2 kwietnia 2013 r. dokonano wniesienia wkładu niepieniężnego w postaci Zakładu Prefabrykacji Betonu Karsin jako zorganizowanej części przedsiębiorstwa do powyższej spółki na podwyższenie kapitału. Główną działalnością Gastel Prefabrykacja S.A. jest produkcja strunobetonowych wież (masztów) wirowanych dla reklamy, energetyki i telekomunikacji, żelbetowych kontenerów teletechnicznych i energetycznych oraz słupów żelbetowych i drobniejszych elementów przestrzennych wykonanych z żelbetu, tj. obudowy instalacyjne, zapory drogowe. Wśród odbiorców produktów tej spółki są m.in. stacje paliw, restauracje, operatorzy teletechniczni, lotniska, obiekty wojskowe.

W związku z realizacją przez Grupę Kapitałową Herkules projektu budowy systemu łączności kolejowej GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A., głównym odbiorcą Gastel Prefabrykacja S.A. w 2019 była spółka Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Gastel Prefabrykacja S.A. dostarcza dla niej maszty telekomunikacyjne i kontenery teletechniczne. Produkcja dla potrzeb realizacji tego kontraktu rozpoczęła się w I kwartale 2018 r. i obecnie jest głównym elementem działalności operacyjnej Gastel Prefabrykacja S.A.

1.8. Informacja o profilu działalności spółki zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

Spółka Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. została utworzona w 2015 r. pod nazwą SPC-3 Sp. z o.o. przez holding Nokia dla celów realizacji projektów rozwoju telekomunikacji i łączności kolejowej. W dniu 21 września 2017 r. miała miejsce sprzedaż 100% udziałów Spółki przez dotychczasowych udziałowców (Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. i Nokia Solutions and Networks BV) na rzecz spółki Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie. Transakcja ta była związana z udziałem SPC-3 Sp. z o.o. w konsorcjum, które zostało stworzone dla celów ofertowania w procesie przetargowym ogłoszonym przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” oraz dla celów realizacji powyższego projektu. W konsorcjum tym obok Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. i poza jego liderem – Nokia Solutions And Network Sp. z o.o. są spółki Wasko S.A. z siedzibą w Gliwicach (poprzez spółkę zależną Fonon Sp. z o.o.) oraz Pozbud T&R S.A. z siedzibą w Poznaniu (poprzez spółkę zależną SPC-2 Sp. z o.o.).

Wyżej wspomniany kontrakt został podpisany 29 marca 2018 r. i spółka zajmuje się realizacją i nadzorem w części, która przypadła wykonawczo Grupie Kapitałowej Herkules. Zadaniem tym jest zbudowanie około 1 200 obiektów radiowych rozlokowanych wzdłuż 13 tys. km traktacji kolejowej na terenie Polski. Obiektem radiowym jest maszt telekomunikacyjny z kontenerem instalacyjno-technicznym zlokalizowany na wydzielonym (ogrodzonym) terenie z wpięciem go w sieć elektryczną i informatyczną. Działalność Spółki polega na pozyskaniu pozwoleń na budowę w określonych lokalizacjach, stworzeniu projektów budowlanych obiektów radiowych, wybudowaniu tych obiektów i końcowej certyfikacji po uruchomieniu. Spółka korzysta w tym zakresie z rozległych doświadczeń w budowie sieci i instalacji teletechnicznych działu budownictwa telekomunikacyjnego w Herkules S.A. i dotychczasowych zadań budowlano – montażowych Gastel Prefabrykacja S.A. Oczekiwana wartość przychodów z tego przedsięwzięcia to 280 mln zł. Grupa Kapitałowa Herkules przed zawarciem przedmiotowego kontraktu uczestniczyła w podobnych

projektach o mniejszej skali – m.in. budowa Krajowego Systemu Bezpieczeństwa Morskiego oraz realizacji sieci GSM-R wzdłuż jednej z pilotażowych linii kolejowych.

W związku z tym kontraktem i koniecznością zapewnienia gwarancji i finansowania spółce celowej, Herkules S.A. poręczyła za Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. i jej zobowiązania wobec Banku Gospodarstwa Krajowego z tytułu gwarancji należytego wykonania (34,3 mln zł), gwarancji zwrotu zaliczki (17,2 mln zł), kredytu obrotowego (17,5 mln zł) oraz gwarancji zwrotu II części zaliczki (17,2 mln zł).

1.9. Realizacja projektu GSM-R

Projekt budowy systemu ERTMS/GSM-R dotyczącego bezprzewodowej łączności cyfrowej dla kolei jest najistotniejszym kontraktem realizowanym w Grupie Kapitałowej Herkules. Przedsięwzięcie zlokalizowane na terenie całego kraju, ze względu na swoje rozmiary, wielość lokacji obiektów radiowych i ich położenie w całym kraju oraz zakres prac dokumentacyjnych i budowlanych jest niezwykle skomplikowane i stanowi najtrudniejsze przedsięwzięcie budowlane, które wykonywała Grupa Kapitałowa. W celu sprawniejszej jego realizacji zmodyfikowano i zreorganizowano strukturę wewnętrzną Grupy i procesy w niej funkcjonujące, a kontrakt obsługują trzy biura operacyjne – w Poznaniu, w Gdańsku i centralne w Warszawie, które pokrywają swoim zasięgiem cały teren Polski.

Pomimo zachowywania najwyższych standardów i dokładania wszelkich starań, proces wykonawczy napotyka szereg przeciwności. Głównym problemem wpływającym na realizację Kontraktu jest dostępność pozwoleń na budowę wraz z projektami wykonawczymi. Wynika on obecnie z wydłużenia procesów administracyjnych.

Na proces realizacji istotny wpływ ma pandemia SARS-CoV-2 i związane z nią obostrzenia sanitarne. Trzecia jej fala prawie dwukrotnie wydłużyła okres oczekiwania na pozwolenia na budowę ze względu na spowolnienie pracy urzędów i instytucji. Poważniejszy rozwój pandemii istotnie oddziałuje na relacje biznesowe z Zamawiającym i inżynierem Projektu oraz może zacząć oddziaływać na podwykonawców i dostawców materiałów i towarów.

Podobny wpływ na wykonanie projektu mają wprowadzane przez lidera Konsorcjum zmiany w planie radiowym, czyli w projekcie pokrycia zasięgiem transmisyjnym terenu inwestycji, który determinuje lokalizację i parametry (wysokość wież) obiektów radiowych (wysokość wież). Zmiany planu radiowego są przedmiotem rozmów pomiędzy Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o., z PKP PLK. Rozmowy te dotyczą sposobu zapewnienia pokrycia radiowego sieci kolejowej w drodze realizacji Kontraktu. Lider Konsorcjum, zaproponował zmiany, które muszą być w pierwszej kolejności zaakceptowane przez PKP PLK, a następnie uwzględnione w trwających już procesach projektowania i pozyskiwania pozwoleń na budowę, a to skutkuje wydłużeniem procesów projektowych i formalno-prawnych. Zmiany te w zakresie realizowanym przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wpływają bezpośrednio na proces uzyskiwania pozwoleń budowlanych, opóźniając go lub wymuszając wszczęcie ponownych procedur.

Znaczący wpływ na procesy formalno-prawne mają też zgłaszane przez Konsorcjum od początku realizacji projektu 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.

Powyższe fakty oraz inne przyczyny natury technicznej są źródłem wielu przeszkód wykonawczych oraz powodują znaczny wzrost kosztów realizacji nieuwzględniony w pierwotnej wycenie kontraktu. Na etapie realizacji około 6 – 8% zadania, spółka Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. oceniła warunki oraz problemy wykonawcze i na dzień 30 września 2019 r. dokonała weryfikacji pierwotnego budżetu kontraktu z uwagi na chęć dochowania należytej staranności i ostrożności w szacowaniu wyniku tak istotnej dla Grupy Kapitałowej umowy.

Efektom przeprowadzonej ostrożnej oceny jest szacowana strata na realizacji całości tej umowy, która na dzień jej sporządzenia w 2019 r. została oszacowana na wartość 30,7 mln zł. Głównym składnikiem wpływającym na powyższą wartość jest niedoszacowanie kosztów działalności operacyjnej po uwzględnieniu obecnych realiów realizacji-

nych, które powoduje stratę operacyjną na całości kontraktu 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 nieznajdujące pokrycia w sprzedaży w okresie od początku realizacji umowy do tego dnia wyniosły 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. Na dzień bilansowy 31 marca 2021 r. wartość rezerwy ujęta w bilansie spółki zależnej wynosi 19,6 mln zł.

Grupa Kapitałowa podejmuje aktywne działania w celu zminimalizowania negatywnych efektów opisanych powyżej. W tym celu stosuje odmienne technologie budowy, w tym m.in. wdrożenie w istotnie szerszym zakresie technologii fundamentu palowego oraz studniowego i stara się zreorganizować proces realizacji. W zakresie prac formalno-prawnych zacieśnia współpracę z partnerami Konsorcjum wykorzystując ich doświadczenie i wsparcie w realizacji procesów. Zmiana zakresu zadań w ramach Konsorcjum, odmienne realia techniczne, organizacyjne i rynkowe kolejnych prac i budowanych obiektów mogą w przyszłości wpłynąć na zmianę oceny rentowności przedsięwzięcia, co zostanie uwzględnione w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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 argumentował 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.

Dostrzeżone problemy wykonawcze, oszacowana strata oraz ograniczenie finansowania Zarządy spółki dominującej i Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. postrzegają jako istotne zagrożenie realizacyjne. Grupa Kapitałowa Herkules opracowała i przyjęła plan działań operacyjnych i finansowych, aby powyższe ryzyko oraz inne, występujące przy realizacji projektu, ograniczyć lub zneutralizować oraz zminimalizować szacowaną stratę na kontrakcie. Plan ten został wdrożony i jest realizowany, m.in.:

- uzgodniono z jednym z członków Konsorcjum przejęcie części zakresu prac przynależnego dotychczas Grupie,
- wprowadzono nowe technologie prac budowlanych (głównie prac fundamentowych, poprzez zwiększenie zakresu zastosowania fundamentu palowego oraz studniowego) obniżające koszty wykonawcze,
- zreorganizowano procesy administracyjne w celu zoptymalizowania administracji projektem przyspieszenia prac formalno-prawnych,
- przygotowano plan wsparcia finansowego dla Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. przez spółkę dominującą, gdzie planowanym źródłem kapitału obrotowego jest przede wszystkim sprzedaż zbędnych składników majątkowych oraz w pozostałej części, środki pozyskane z bieżącej działalności operacyjnej,
- prowadzone jest szerokie oddziaływanie w ramach Konsorcjum na metodykę akceptacji wykonanych prac przez Zamawiającego w celu uproszczenia zasad i przyspieszenia rozliczenia, co wpłynąć powinno pozytywnie na płynność krótkookresową Konsorcjum,
- pozyskano nowego, dużego podwykonawcę, który przejął znaczący zakres prac przypisanych Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. - Impel Tech Solution Sp. z o.o. Sp. k. (kompleksowe wykonanie ok. 30% lokalizacji oraz cały zakres prac związanych z budową wewnętrznych linii zasilających) na warunkach płatności odzwierciedlających schemat rozliczeń przewidziany kontraktem GSMR,
- podejmowane są prace pozyskiwania dodatkowych podmiotów gospodarczych do prac w zakresie akwizycji oraz wykonawstwa. Tym samym dywersyfikowany jest wolumen firm podwykonawczych, co wpływa także na

minimalizację ryzyka związanego z wstrzymaniem współpracy przez obecnych podwykonawców z uwagi np. na COVID-19 i brak dostępnych zasobów,

- podjęto współpracę z ING Bankiem Śląskim S.A., który udzielił finansowania kredytowo – gwarancyjnego spółce Gastel Prefabrykacja S.A. zastępującego zablokowane produkty Santander Bank Polska S.A.
- renegocjowano z Bankiem Gospodarstwa Krajowego warunki kredytu finansującego działalność Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. – kredyt, który pierwotnie miał być zmniejszony o 50% po 2020 r. i wygasnąć w końcu 2021 r. został przedłużony przy jednoczesnym utrzymaniu pełnego salda w kwocie 17,5 mln zł do maja 2023 r.
- pozyskano z Banku Gospodarstwa Krajowego kolejną gwarancję zwrotu zaliczki, która umożliwiła pobranie od Zamawiającego drugiej części zaliczki w wysokości 17,2 mln zł (netto 14 mln zł).

Pomyślna realizacja powyższych planów może prowadzić do poprawy rentowności przedsięwzięcia i korzystnego dla wyniku kolejnej weryfikacji budżetu, jednak, by tego dokonać, Zarząd spółki dominującej oczekuje na utrwalenie działania pozytywnych czynników. W przeciwnym kierunku wciąż oddziałują negatywne czynniki, przede wszystkim skutki pandemii na długość procesów administracyjnych, planowane zmiany w planie radiowym, kolizje z istniejącą infrastrukturą kolejową i planowanymi przez grupę PKP inwestycjami, zmiany cen materiałów oraz usług.

W toku realizacji Kontraktu Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. prowadził rozmowy z Liderem Konsorcjum, Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. na temat pokrycia częściowo nieprzewidzianych kosztów. Rozmowy te nie przyniosły rezultatu i 12 sierpnia 2020 r. Herkules Infrastruktura sp. z o.o. wniósł do Sądu Okręgowego w Warszawie, pozew przeciwko Nokia Solutions and Networks sp. z o.o. na kwotę 45 mln zł, która stanowi odszkodowanie z tytułu:

- i) zmian wprowadzonych przez Nokia Solutions and Networks sp. z o.o. w planowaniu radiowym – polegających na zmianie ilości danego typu i wysokości wież – które wpływają na zakres prac Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. i skutkują poniesieniem dodatkowych, niemożliwych do przewidzenia przez spółkę kosztów;
- ii) nieprzewidzianych kosztów związanych pracami elektrycznymi powstałymi na skutek naruszenia przez Nokię postanowień Umowy Konsorcjum związanych w szczególności z przygotowaniem i złożeniem przez Nokię oferty w imieniu Konsorcjum.

Postępowanie sądowe jest prowadzone, jednakże nie ma ono wpływu na współpracę operacyjną pomiędzy partnerami Konsorcjum.

Na początku 2021 r. do zidentyfikowanych czynników opóźniających prace dołączył czynnik związany z warunkami pogodowymi, czyli stosunkowo długie okresy niskich temperatur, które niekorzystnie wpłynęły na terminowość prowadzonych prac. Ten aspekt, ale przede wszystkim nieusunięte przyczyny, leżące po stronie Zamawiającego spowodowały niedotrzymanie terminu ukończenia II etapu budowy (31 grudnia 2020 r.). Konsorcjum wykonawcze poinformowało Zamawiającego o planowanym terminie ukończenia tego etapu do 18 czerwca 2021 r.

Zarząd spółki dominującej bierze także pod uwagę ryzyko wzrostu cen towarów i materiałów oraz kosztów usług świadczonych przez podwykonawców. Na podstawie rozmów z obecnymi dostawcami i podwykonawcami nie zostały zgłoszone Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. oczekiwania co do wzrostu cen świadczonych usług, materiałów, więc zmiana założeń budżetowych pod tym kontem nie jest na razie uwzględniana, co nie wyklucza konieczności weryfikacji tych założeń w kolejnych okresach.

Umowa na realizację projektu GSM-R na rzecz Zamawiającego, PKP Polskie Linie Kolejowe SA, przewiduje liczne terminy realizacji (Etapów ilościowych, Kamieni Milowych oraz Etapów szczegółowych), których niedotrzymanie wiąże się z możliwością obciążenia Konsorcjum karami umownymi. Na dzień bilansowy, Konsorcjum nie dochowało terminów realizacji części Etapów, Kamieni Milowych oraz Etapów szczegółowych, co naraża Konsorcjum na odpowiedzialność solidarną za zapłatę kar umownych. Niezależnie od tego, czy dany członek Konsorcjum, w tym m.in.

Herkules Infrastruktura ponosi winę za opóźnienie w realizacji poszczególnych Etapów lub Kamieni Milowych, może on zostać obciążony w całości lub części karami umownymi naliczonymi przez Zamawiającego.

W lutym 2020 roku Konsorcjum otrzymało informację o naliczeniu przez Zamawiającego kary umownej w wysokości 0,8 mln zł z tytułu przekroczenia terminu przedłożenia harmonogramu rzeczowo – finansowego projektu lub nieuwzględnienia uwag Inżyniera Projektu do tego harmonogramu. Ponadto Zamawiający poinformował o wyszacowaniu obciążenia o charakterze kary umownej w kwocie 0,5 mln zł z tytułu opóźnienia realizacji jednego z etapów ilościowych. Konsorcjum podjęło niezbędne kroki prawne by wykazać niezasadność naliczeń i zneutralizować to ryzyko.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. istnieje ryzyko obciążenia Konsorcjum przez Zamawiającego karami umownymi z tytułu opóźnienia w realizacji. Ze względu na nieprecyzyjne zapisy Kontraktu, łączna kwota potencjalnych kar z tytułu opóźnienia w realizacji, których naliczenie i potrącenie może grozić Konsorcjum, jest w opinii Konsorcjum trudna do precyzyjnego wskazania.

Należy przy tym zauważyć, że na dzień 31 grudnia 2020 r. Konsorcjum złożyło szereg roszczeń, z których wynika, że Konsorcjum nie ponosi odpowiedzialności co najmniej za istotną część opóźnienia. W opinii Konsorcjum, powstałe opóźnienie były następstwem okoliczności przez Konsorcjum niezawinionych, a brak winy w opóźnieniu wyłącza możliwość naliczenia kary umownej.

W opinii Konsorcjum, Zamawiający nie jest uprawniony do potrącenia kary umownej, nie tylko dlatego, że takie roszczenie Zamawiającemu nie przysługuje, ale także z tej przyczyny, że samo potrącenie byłoby sprzeczne z odpowiednimi postanowieniami Kontraktu.

Trzeba również podkreślić, że ze względu na uregulowania prawne związane z przeciwdziałaniem i zwalczaniem epidemii COVID-19, możliwość potrącenia kar umownych, jak również skorzystania z gwarancji zabezpieczających należyte wykonanie Umowy w celu pokrycia kwot kar umownych, jest – w chwili obecnej – wyłączona przez przepisy bezwzględnie obowiązującego prawa.

Jednocześnie Konsorcjum podejmuje szereg działań o charakterze organizacyjno-finansowym, których celem jest optymalizacja prac realizowanych na Kontrakcie i tym samym wyeliminowanie powstałych opóźnień. Celem podejmowanych działań jest przywrócenie możliwości realizacji Kontraktu w zakładanych Kontraktem terminach i tym samym uniknięcie potencjalnych kar umownych z tytułu ewentualnych opóźnień.

1.10. Wskazanie istotnych akcjonariuszy oraz zmian w strukturze własności akcji.

Na dzień publikacji raportu okresowego za III kwartał 2020 r. wykaz akcjonariuszy o istotnym udziale w strukturze właścicielskiej Herkules S.A. przedstawiał się jak w poniższym zestawieniu i do dnia publikacji skróconego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2021 r. Spółka nie otrzymała zawiadomień o zmianie stanu posiadania istotnych akcjonariuszy.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
AgioFunds TFI S.A.	7 114 371	20,85%	7 114 371	20,85%
Tomasz Kwieciński	5 633 897	16,51%	5 633 897	16,51%
Nationale Nederlanden PTE S.A	5 516 458	16,17%	5 516 458	16,17%
Pozostali	15 854 379	46,47%	15 854 379	46,47%
razem liczba akcji /głosów w kapitale zakładowym	34 119 105		34 119 105	

1.11. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające lub nadzorujące emitenta.

Zgodnie z otrzymanymi od akcjonariuszy informacjami, Spółka poniżej wskazuje stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę, na dzień opublikowania niniejszego raportu oraz na dzień opublikowania poprzedniego raportu kwartalnego.

Osoba	Pełniona funkcja	Ilość posiadanych akcji w dniu publikacji raportu kwartalnego QSr 3/2020	Ilość posiadanych akcji w dniu publikacji raportu okresowego QSr 1/2021	Zmiana
osoby zarządzające				
Marta Towpik	Prezes Zarządu	0	0	0
Konrad Mitterski	Wiceprezes Zarządu	31 371	61 371	+ 30 000
Mateusz Rychlewski	Członek Zarządu	0	0	0
Tadeusz Orlik	Prokurent	0	0	0
osoby nadzorujące				
Piotr Ciżkowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0
Błażej Dowgielski	Członek Rady Nadzorczej	4 000	9 000	+ 5 000
Dariusz Formela	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0
Piotr Kwaśniewski	Członek Rady Nadzorczej	10 279	10 279	0
Jacek Osowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0
Adam Purwin	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa sporządziła skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej dla okresu bieżącego i porównywalnego. Zawartość niniejszego raportu zgodna jest także z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz Rozporządzenia MF z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 757 z dnia 20 kwietnia 2018 roku).

Zasady rachunkowości (polityka) zastosowane do sporządzenia mniejszego sprawozdania zostały opublikowane w rocznym skonsolidowanym raporcie finansowym Grupy Kapitałowej Herkules za 2020 r. w dniu 30 kwietnia 2021 r. Zasady te nie zostały zmienione w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

2.2. Zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone jest metodą konsolidacji pełnej. Raport kwartalny zawiera dane za I kwartał 2021 r. wraz ze stosownymi uzupełnieniami konsolidacyjnymi w układzie:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów – za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 31 marca 2021 r. oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2020 r.,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. i od 1 stycznia do 31 marca 2020 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Herkules zawiera sprawozdanie spółki Herkules S.A. wraz ze skonsolidowanymi danymi spółek Gastel Hotele sp. z o.o., Gastel Prefabrykacja S.A. oraz Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

2.3. Wybrane skonsolidowane dane finansowe przeliczone na euro.

Wybrane dane finansowe prezentowano 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 31 marca 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 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 31 marca 2021 r. oraz od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy euro przedstawiały się następująco:

kurs średni NBP w okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021	4,5721 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.03.2021	4,6603 zł/eur
kurs średni NBP w okresie od 01.01.2020 do 31.03.2020	4,3963 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.03.2020	4,5523 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2020	4,6148 zł/eur
najniższy kurs średni NBP w okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021	4,5175 zł/eur
najwyższy kurs średni NBP w okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021	4,6603 zł/eur
najniższy kurs średni NBP w okresie od 01.01.2020 do 31.03.2020	4,3010 zł/eur
najwyższy kurs średni NBP w okresie od 01.01.2020 do 31.03.2020	4,5523 zł/eur

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy
	od 01.01. do 31.03.2021	od 01.01. do 31.03.2020	od 01.01. do 31.03.2021	od 01.01. do 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży	31 610	34 307	6 914	7 804
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	98	4 319	21	982
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-677	1 632	-148	371
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-423	1 454	-93	331
EBITDA	4 945	9 320	1 082	2 120
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-5 912	-2 901	-1 293	-660
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-270	9 516	-59	2 165
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-12 197	2 631	-2 668	598
Przepływy pieniężne razem	-18 301	10 002	-4 003	2 275
Środki pieniężne na koniec okresu	15 459	17 678	3 317	3 883
Średnia ważona liczba akcji w okresie	34 119 105	36 119 105	34 119 105	36 119 105
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	-0,01	0,04	0,00	0,01

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień	na dzień	na dzień	na dzień
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa razem	350 677	367 331	75 248	79 598
Aktywa trwałe	253 805	257 840	54 461	55 872
Aktywa obrotowe	96 872	109 491	20 787	23 726
Pasywa razem	350 677	367 331	75 248	79 598
Kapitał własny	152 735	153 159	32 774	33 189
- w tym: kapitał akcyjny	68 238	68 238	14 642	14 787
Zobowiązania i rezerwy	197 942	214 172	42 474	46 410

2.4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2.4.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Herkules za okres I kwartału 2021 r.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 31.03.2021	Za okres 01.01. - 31.03.2020
A	Przychody ze sprzedaży	31 610	34 307
B	Koszty operacyjne	32 713	32 731
1	Amortyzacja	4 847	5 001
2	Zużycie materiałów i energii	7 491	5 565
3	Usługi obce	12 604	15 683
4	Podatki i opłaty	288	177
5	Koszty świadczeń pracowniczych	6 917	6 005
6	Pozostałe koszty rodzajowe	1 329	370
7	Zmiana stanu produktów	-1 343	-287
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	580	217
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)	-1 103	1 576
9	Pozostałe przychody operacyjne	1 305	6 915
10	Pozostałe koszty operacyjne	104	4 172
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	98	4 319
D	Przychody finansowe	4	4
E	Koszty finansowe	779	2 691
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-677	1 632
G	Podatek dochodowy	-254	179
H1	Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-423	1 453
H2	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
I	Zysk (strata) netto	-423	1 453
J1	Zysk (strata), przypadający na udziały niekontrolujące	0	-1
J2	Zysk (strata), przypadający na właścicieli jednostki dominującej	-423	1 454
K	Inne całkowite dochody	0	0
L	Całkowite dochody razem	-423	1 453
M1	Całkowite dochody przypisane do udziałów niekontrolujących	0	-1
M2	Całkowite dochody przypisane do właścicieli jednostki dominującej	-423	1 454

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	Za okres 01.01. - 31.03.2021	Za okres 01.01. - 31.03.2020
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 119 105	36 119 105
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,01	0,04
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	0,04

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	Za okres 01.01. - 31.03.2021	Za okres 01.01. - 31.03.2020
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 119 105	36 119 105
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,01	0,04
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	0,04

2.4.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Herkules na dzień 31 marca 2021 r.

L.p.	Pozycja	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2020
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	253 805	257 840	270 644
1	Wartości niematerialne	418	357	440
2	Rzeczowe aktywa trwałe	240 031	243 729	256 738
3	Wartość firmy	12 713	12 713	12 713
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	0
5	Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
6	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
8	Należności długoterminowe	643	1 041	753
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</i>	643	1 041	753
II	AKTYWA OBROTOWE	96 872	109 491	78 346
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA	96 220	108 839	80 747
1	Zapasy	8 831	7 882	14 389
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 781	26 091	29 209
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	3 137	2 267	2 556
3	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	810	669	0
4	Aktywa obrotowe z tytułu umów	41 238	40 387	19 471
5	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	101	50	0
6	Inne obrotowe aktywa niefinansowe	0	0	0
7	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	15 459	33 760	17 678
B	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	652	652	675
	AKTYWA RAZEM	350 677	367 331	352 066

L.p.	Pozycja	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2020
I	KAPITAŁ WŁASNY	152 735	153 159	150 250
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	152 699	153 123	150 212
1	Kapitał podstawowy	68 238	68 238	72 238
2	Akcje Własne	0	0	-8 400
3	Agio	0	0	0
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	59 941	59 941	59 941
5	Zyski zatrzymane	24 520	24 944	26 433
-	<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>	<i>-423</i>	<i>4 365</i>	<i>1 453</i>
B	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH	36	36	38
II	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	197 942	214 172	201 816
A	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	97 225	102 294	111 256
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 352	19 684	18 911
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	300	300	260
3	Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	19 603	21 544	28 628
3	Kredyty i pożyczki	4 120	4 533	5 774
4	Zobowiązania z tytułu leasingu	44 849	47 046	48 213
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	9 001	9 187	9 470
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>9 001</i>	<i>9 187</i>	<i>9 470</i>
B	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	100 717	111 878	90 560
B1	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	100 717	111 878	90 560
1	Kredyty i pożyczki	18 988	26 488	17 780
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	26 987	27 313	34 756
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	16	16	16
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	54 378	57 832	37 395
-	<i>rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>1 251</i>	<i>1 165</i>	<i>1 173</i>
-	<i>rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	<i>1 852</i>	<i>1 803</i>	<i>1 397</i>
5	Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	348	229	613
6	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	0	0	0
B2	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	0	0	0
	PASYWA RAZEM	350 677	367 331	352 066

2.4.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Herkules za okres I kwartału 2021 r.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 31.03.2021	Za okres 01.01. - 31.03.2020
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-677	1 632
II	Korekty razem:	-5 094	-4 218
1	Amortyzacja	4 847	5 001
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (niedot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	254	1 993
3	Przychody z tytułu odsetek	-114	-1
4	Koszty z tytułu odsetek	722	844
5	Przychody z tytułu dywidend	0	0
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-170	4 131
7	Zmiana stanu rezerw	-1 941	-791
8	Zmiana stanu zapasów	-949	1 168
9	Zmiana stanu należności	-4 284	-8 236
10	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 459	-8 327
11	Zmiana stanu pozostałych aktywów	0	0
12	Inne korekty	0	0
III	Gotówka z działalności operacyjnej	-5 771	-2 586
a	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-141	-315
IV	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-5 912	-2 901
1	Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	265	10 072
2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-552	-556
3	Odsetki otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	17	0
B	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-270	9 516
1	Wpływy z tyt. kredytów i pożyczek	0	7 226
2	Spłaty kredytów i pożyczek	-7 913	-767
3	Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	-3 582	-2 985
4	Spłata odsetek	-702	-843
5	Inne wpływy/wydatki finansowe (dotacje)	0	0
C	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-12 197	2 631
D	Przepływy pieniężne razem (przed różnicami kursowymi)	-18 379	9 246
1	Różnice kursowe dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	78	756
E	Przepływy pieniężne netto razem	-18 301	10 002
F	Środki pieniężne na początek okresu	33 760	7 676
G	Środki pieniężne na koniec okresu	15 459	17 678
-	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

2.4.4. Skonsolidowane Sprawozdanie Zmian w Kapitale Własnym Grupy Kapitałowej Herkules za okres I kwartału 2021 r.

trzy miesiące zakończone 31.03.2020

Pozycja	Kapitał podstawowy	Akcje Własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu	68 238	0	59 941	24 944	153 123	36	153 159
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	-1	-1	0	-1
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	0	59 941	24 943	153 122	36	153 158
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	-423	-423	0	-423
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	-423	-423	0	-423
Umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	0	-423	-423	0	-423
Stan na koniec okresu	68 238	0	59 941	24 520	152 699	36	152 735

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2020

Pozycja	Kapitał podstawowy	Akcje Własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu	72 238	-8 400	59 941	24 979	148 758	38	148 796
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	72 238	-8 400	59 941	24 979	148 758	38	148 796
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	4 365	4 365	-2	4 363
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	4 365	4 365	-2	4 363
Umorzenie akcji własnych	-4 000	8 400	0	-4 400	0	0	0
Razem zwiększenia/zmniejszenia	-4 000	8 400	0	-35	4 365	-2	4 363
Stan na koniec okresu	68 238	0	59 941	24 944	153 123	36	153 159

trzy miesiące zakończone 31.03.2020

Pozycja	Kapitał podstawowy	Akcje Własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu	72 238	-8 400	59 941	24 979	148 758	38	148 796
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	1	1	0	1
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	72 238	-8 400	59 941	24 980	148 759	38	148 797
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0			
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	1 453	1 453	0	1 453
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	1 453	1 453	0	1 453
Umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	0	1 453	1 453	0	1 453
Stan na koniec okresu	72 238	-8 400	59 941	26 433	150 212	38	150 250

2.4.5. Zmiana danych porównywalnych

W celu zapewnienia porównywalności danych ekonomicznych zmianie uległa prezentacja niektórych pozycji sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2020 r.

1. Ze względu na wprowadzenie Jednolitego Europejskiego Formatu Raportowania (ESEF) Grupa dokonała prezentacyjnej reklasyfikacji danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Poniżej zamieszczono dane finansowe na 31 grudnia 2019 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. ze wskazaniem pozycji, które uległy zmianie.
2. Dokonano zmiany sposobu rozliczenia kontraktu długoterminowego metodą zaawansowania wykonania i ujęto wynikającą z tego korektę naliczonych przychodów oraz pozycji bilansowych zapasów i aktywów z tytułu umów, a także dokonano zmiany klasyfikacji wykorzystania rezerwy dotyczącej kontraktu długoterminowego w poszczególnych grupach kosztów operacyjnych.
3. Ujęto zmianę sposobu szacowania rezerwy urlopowej w Gastel Prefabrykacja S.A. Wpływ na wynik finansowy tego przeszacowania dotyczący lat ubiegłych o wartości 138 tys. zł odniesiono na kapitał z pozycji wyniku lat ubiegłych. W związku z powyższym zmianie ulega prezentacja wartości wyniku lat ubiegłych oraz rozliczeń międzyokresowych biernych.

Pozycja	Stan na 31.03.2020 [przed korektą]	Zmiana w wyniku ujednolicenia formatu ESEF	Zmiana w wyniku odmiennego ujęcia produkcji w toku	Zmiana w wyniku błędów lat ubiegłych	Stan na 31.03.2020 [po korekcie]
AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	270 644				270 644
Wartości niematerialne	440				440
Rzeczowe aktywa trwałe	256 738				256 738
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	0				0
Wartość firmy	12 713				12 713
Nieruchomości inwestycyjne	0				0
Pozostałe aktywa finansowe	0				0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0				0
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	753	-753			0
Należności długoterminowe					753
<i>w tym rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</i>		753			753
<i>w tym zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe</i>		0			0
AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	675	-675			0
AKTYWA OBROTOWE	77 671				81 422
AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA					80 747
Zapasy	21 366	0	-6 977		14 389
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	36 071				29 209
<i>w tym: z tytułu podatku dochodowego</i>		0			0
<i>w tym: z tytułu wyceny projektów w toku</i>	9 418	-9 418			0
<i>w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>		2 556			2 556
Aktywa dotyczące podatku bieżącego					0
Aktywa obrotowe z tytułu umów		9 418	10 053		19 471
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0				0
Pozostałe aktywa finansowe	0				0
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe					0
Inne obrotowe aktywa niefinansowe					0
Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	17 678				17 678
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 556	-2 556			0
AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA		675			675
AKTYWA RAZEM	348 990				352 066

Pozycja	Stan na 31.03.2020 [przed korektą]	Zmiana w wyniku ujednolicenia formatu ESEF	Zmiana w wyniku odmiennego ujęcia produkcji w toku	Zmiana w wyniku błędów lat ubiegłych	Stan na 31.03.2020 [po korekcie]
KAPITAŁ WŁASNY	150 388				150 250
KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	150 350				150 212
Kapitał podstawowy	72 238				72 238
Akcje Własne	-8 400				-8 400
Agio					0
Kapitał rezerwowy na wykup akcji	8 242	-8 242			0

Pozycja	Stan na 31.03.2020 [przed korektą]	Zmiana w wy- niku ujednoli- cenia formatu ESEF	Zmiana w wy- niku odmien- nego ujęcia produkcji w toku	Zmiana w wy- niku błędu lat ubiegłych	Stan na 31.03.2020 [po korekcie]
Zyski zatrzymane	35 470	-35 470			0
Kapitał zapasowy z połączenia jednostek	59 941	-59 941			0
Kapitał z rozliczenia nabycia jednostki pod kontrolą	0	0			0
Pozostałe kapitały rezerwowe		59 941			59 941
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 594	18 594			0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0				0
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	1 453	-1 453			0
Zyski zatrzymane		26 571		-138	26 433
w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu		1 453			1 453
KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH	38				38
ZOBOWIĄZANIA RAZEM					201 816
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	108 180				111 256
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 911				18 911
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	260				260
Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	25 552		3 076		28 628
Kredyty i pożyczki	5 774				5 774
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	48 213				48 213
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	9 470	-9 470			0
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0			0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe		9 470			9 470
w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów		9 470			9 470
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	90 422				90 560
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA					90 560
Kredyty i pożyczki	17 780				17 780
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34 756				34 756
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	16				16
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 259	-1 259			0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	35 438	2 432		138	38 008
z tytułu podatku dochodowego	613	-613			0
z tytułu wyceny projektów w toku	0	0			0
w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów		1 173			1 173
w tym rozliczenia międzyokresowe bierne		1 259		138	1 397
Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe		613			613
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów		0			0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 173	-1 173			0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA					
PASYWA RAZEM	348 990				352 066

Pozycje	Za okres 01.01. - 31.03.2020 [przed korektą]	Zmiana w wy- niku ujednoli- cenia formatu ESEF	Zmiana w wy- niku odmien- nego ujęcia re- zerwy dot. kontraktu dłu- gotermino- wego	Zmiana spo- sobu szacowa- nia rezerwy urlopowej	Za okres 01.01. - 31.03.2020 [po korekcie]
Przychody ze sprzedaży	27 330		6 977		34 307
Sprzedaż towarów	63	-63			0
Sprzedaż produktów	27 267	-27 267			0
Koszty działalności operacyjnej	25 754				32 731
Amortyzacja	5 001				5 001
Zużycie materiałów i energii	2 213		3 352		5 565
Usługi obce	12 058		3 625		15 683
Podatki i opłaty	177				177
Wynagrodzenia	5 032	-5 032			0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	973	-973			0
Koszty świadczeń pracowniczych		6 005			6 005
Pozostałe koszty rodzajowe	1 124		-754		370
Zmiana stanu produktów	-287				(287)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	217				217
Wykorzystanie rezerwy na przyszłe szacowane koszty operacyjne związane z kontraktem długoterminowym	-754		754		0
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 576				1 576
Pozostałe przychody operacyjne	6 915				6 915
Pozostałe koszty operacyjne	4 172				4 172
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 319				4 319
Przychody finansowe	4				4
Koszty finansowe	2 691				2 691
Zysk (strata) brutto	1 632				1 632
Podatek dochodowy	179				179
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 453				1 453
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0				0
Zysk (strata) netto z całej działalności	1 453				1 453
Zysk (strata) udziałowców niekontrolujących	-1				-1
Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej	1 454				1 454
Pozostałe całkowite dochody	0				0
Suma całkowitych dochodów netto	1 453				1 453
Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej udziałowców niekontrolujących	-1				-1
Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej akcjonariuszy jednostki dominującej	1 454				1 454

Pozycje	Za okres 01.01. - 31.03.2020 [przed korektą]	Zmiana w wy- niku ujednoli- cenia formatu ESEF	Zmiana w wy- niku odmien- nego ujęcia re- zerwy dot. kontraktu dłu- gotermino- wego	Zmiana spo- sobu szacowa- nia rezerwy urlopowej	Za okres 01.01. - 31.03.2020 [po korekcie]
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA					
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 632				1 632
Korekty razem:	-3 462				-4 218
Amortyzacja	5 001				5 001
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 749	-2 749			0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (niedot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)		1 993			1 993
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	843	-843			0
Przychody z tytułu odsetek		-1			-1
Koszty z tytułu odsetek		844			844
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 131				4 131
Zmiana stanu rezerw	-791				-791
Zmiana stanu zapasów	-5 809		6 977		1 168
Zmiana stanu należności	-938	-321	-6 977		-8 236
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 529	-6 798			-8 327
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-7 119	7 119			0
Inne korekty	0				0
Gotówka z działalności operacyjnej	-1 830				-2 586
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-315				-315
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 145				-2 901
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA					
Wpływy	10 072	-10 072			0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 072	-10 072			0
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0			0
Wydatki	556	-556			0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	556	-556			0
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych		10 072			10 072
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych		-556			-556
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 516				9 516

pozycje	Za okres 01.01. - 31.03.2020 [przed korektą]	Zmiana w wy- niku ujednoli- cenia formatu ESEF	Zmiana w wy- niku odmien- nego ujęcia re- zerwy dot. kontraktu dłu- gotermino- wego	Zmiana spo- sobu szacowa- nia rezerwy urlopowej	Za okres 01.01. - 31.03.2020 [po korekcie]
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA					
Wpływy	7 226	-7 226			0
Kredyty i pożyczki	7 226	-7 226			0
Wydatki	4 595	-4 595			0
Splaty kredytów i pożyczek	767	-767			0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finan- sowego	2 985	-2 985			0
Odsetki	843	-843			0
Wpływy z tyt. kredytów i pożyczek		7 226			7 226
Splaty kredytów i pożyczek		-767			-767
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu		-2 985			-2 985
Splata odsetek		-843			-843
Przepływy pieniężne netto z działalności finanso- wej	2 631				2 631
Przepływy pieniężne netto razem	10 002	-10 002			0
Przepływy pieniężne razem (przed różnicami kurso- wymi)		0			9 246
Różnice kursowe dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		756			756
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	10 002	-10 002			0
Przepływy pieniężne netto razem		756			10 002
Środki pieniężne na początek okresu	7 676				7 676
Środki pieniężne na koniec okresu	17 678				17 678

2.5. Wyjaśnienie wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.5.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Lp.	Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1	Środki trwałe	228 763	232 627	245 190
-	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 931	4 931	4 917
-	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 314	9 517	10 180
-	urządzenia techniczne i maszyny	207 405	211 287	222 395
-	środki transportu	6 840	6 593	7 293
-	inne środki trwałe	273	299	405
2	Środki trwałe w budowie	11 268	11 102	11 548
Razem		240 031	243 729	256 738

2.5.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**Należności długoterminowe**

Lp.	Należności długoterminowe	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2020
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	643	1 041	753
a	należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0	0
b	rozliczenia międzyokresowe kosztów	643	1 041	753
c	zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
d	inne należności długoterminowe	0	0	0
	Razem	643	1 041	753

Należności krótkoterminowe

Lp.	Należności krótkoterminowe	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2020
1	z tytułu dostaw i usług	22 378	21 992	22 711
2	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	3 017	97	2 670
3	rozliczenia międzyokresowe kosztów (krótkoterminowe)	3 137	2 267	2 556
4	należności od pracowników	121	91	133
5	inne	1 128	1 644	1 139
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	29 781	26 091	29 209

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

Lp.	Odpisy aktualizujące	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2020
1	Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego			
a	stan na początek roku	15 284	15 910	15 910
b	zwiększenia	0	0	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących środki trwałe w budowie	0		0
-	utworzenie odpisów aktualizujących wartość firmy			0
c	zmniejszenia	0	626	0
d	stan na koniec okresu	15 284	15 284	15 910

Lp.	Odpisy aktualizujące	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2020
2	Odpisy aktualizujące wartość zapasów			
a	stan na początek roku	83	83	83
b	zwiększenia	0	0	0
c	zmniejszenia	0	0	0
d	stan na koniec okresu	83	83	83
3	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług			
a	stan na początek roku	5 670	7 400	7 400
b	zwiększenia	0	404	0
c	zmniejszenia	0	2 134	0
d	stan na koniec okresu	5 670	5 670	7 400

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

2.5.4. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Lp.	Aktywa do sprzedaży	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1	Nieruchomość w Warszawie przy ul. Marywilskiej/Kaczorowej	652	652	675
Razem		652	652	675

2.5.5. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2020
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek roku	18 989	21 510	21 510
b	zwiększenia	227	1 200	1 026
c	zmniejszenia	141	3 721	854
d	stan na koniec okresu	19 075	18 989	21 682
2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek roku	38 673	41 237	41 237
b	zwiększenia	27	1 048	1 053
c	zmniejszenia	273	3 612	1 697
d	stan na koniec okresu	38 427	38 673	40 593

Lp.	Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2020
3	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 075	18 989	21 682
4	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 427	38 673	40 593
5	Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
6	Rezerwy netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 352	19 684	18 911

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

Lp.	Rezerwy	01.01.2021	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	31.03.2021
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	316	0	0	0	0	316
2	Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	21 544	0	0	1 941		19 603
	Razem rezerwy	21 860	0	0	1 941	0	19 919

Lp.	Rezerwy	01.01.2020	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	31.12.2020
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	276	40	0	0	0	316
2	Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	29 599	0	0	8 055	0	21 544
	Razem rezerwy	29 875	40	0	8 055	0	21 860

Lp.	Rezerwy	01.01.2020	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	31.03.2020
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	276	0	0	0	0	276
2	Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	29 599	0	0	971	0	28 628
	Razem rezerwy	29 875	0	0	971	0	28 904

Rezerwa dotycząca szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego odnosi się do realizacji 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. Problemem realizacyjnym zgłaszanym przez Konsorcjum od początku kontraktu były 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 były i są źródłem wielu przeszkód wykonawczych oraz spowodowały 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.

Efektom wówczas przeprowadzonej wnikliwej i ostrożnej oceny jest szacowana strata na realizacji tej umowy, która jest estymowana w pierwotnej wysokości 30,7 mln zł w perspektywie całego okresu realizacji i która została ujęta w sprawozdaniu finansowym Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. na dzień 30 września 2019 r. Głównym składnikiem wpływającym na powyższą wartość jest niedoszacowanie kosztów działalności operacyjnej po uwzględnieniu obecnych realiów realizacyjnych, które powoduje przyszłą stratę operacyjną na poziomie 23,3 mln zł – ta wartość została odniesiona w koszty działalności operacyjnej okresu objętego niniejszym sprawozdaniem. Pozostała kwota 7,4 mln zł dotyczy przyszłych estymowanych kosztów obsługi finansowej przedsięwzięcia – odniesiono ją w koszty finansowe.

Powyższa suma kosztów niezajdująca według szacunków pokrycia w przychodach odnosi się do całego okresu realizacji kontraktu tj. do połowy 2023 r. W kolejnych okresach sprawozdawczych po 31 grudnia 2019 r. ujemowane jest wykorzystanie rezerwy w kwotach równoważących stratę ponoszoną w tych okresach.

W I kwartale 2021 r. w poszczególnych pozycjach kosztów działalności operacyjnej ujęto wykorzystanie rezerwy na przyszłe szacowane koszty operacyjne związane z projektem GSMR w łącznej wartości 1,6 mln zł. Wykorzystanie tej rezerwy, w części odnoszącej się do przyszłych szacowanych kosztów finansowych, w łącznej wartości 0,3 mln zł ujęte jest w pozostałych kosztach finansowych.

2.5.7. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe

Lp.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania - długoterminowe	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	9 001	9 187	9 470
a	zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0	0
b	rozliczenia międzyokresowe przychodów (długoterminowe)	9 001	9 187	9 470
c	Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Razem		9 001	9 187	9 470

Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania - krótkoterminowe	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2020
1	z tytułu dostaw i usług	16 229	17 273	13 537
2	zaliczki otrzymane na dostawy	27 304	28 213	14 909
3	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	1 884	3 432	1 879
4	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 353	3 333	2 490
5	ZFŚS	30	19	6
6	Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 852	1 803	1 397
7	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 251	1 165	1 173
8	Pozostałe	2 475	2 594	2 004
-	rezerwy na koszty operacyjne	364	457	796
-	kaucje kontraktowe	408	428	530
-	rozliczenia pracownicze	18	24	87
-	rezerwy na szkody komunikacyjne	6	6	34
-	subwencje PFR	1 121	1 121	0
-	inne	558	558	557
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem		54 378	57 832	37 395

2.5.8. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Poniżej przedstawiono wykaz zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek w Grupie Kapitałowej Herkules na dzień bilansowy 31 marca 2021 r. i na poszczególne dni bilansowe danych porównywalnych.

Lp.	Kredyty i pożyczki	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2020
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	4 120	4 533	5 774
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	18 988	26 488	17 780
Razem		23 108	31 021	23 554

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów i pożyczek otwartych w spółkach Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2021 r. w podziale na poszczególne umowy o finansowanie.

Zawarte przez Herkules S.A. umowy o charakterze finansowania bieżącego:

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	Limit kredytowy	kwota pozostała do spłaty	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Polskiej Spółdzielczości	limit zadłużenia	PLN	6 500	3 679	WIBOR 1M + marża banku	26.09.2012	25.03.2022	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Razem			6 500	3 679				

W końcu marca 2021 r. powyższe finansowanie zostało przez strony przedłużone o kolejny rok do marca 2022 r.

Zawarte przez Herkules S.A. umowy o charakterze finansowania inwestycyjnego:

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	Limit kredytowy	kwota pozostała do spłaty	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	6 753	4 905	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
Santander Bank Polska	kredyt inwestycyjny	PLN	2 470	869	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
Razem			9 223	5 774				

Zawarte przez Gastel Prefabrykacja S.A. umowy o charakterze finansowania bieżącego:

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	limit kredytowy	kwota pozostała do spłaty	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
ING Bank Śląski	limit zadłużenia	PLN	2 000	353	WIBOR 1M + marża finansującego	30.09.2020	08.09.2021	Weksel, hipoteka na nieruchomości, cesja z polisy dot. zabezpieczonej nieruchomości.
ING Bank Śląski	kredyt obrotowy odnawialny	PLN	1 000	850	WIBOR 1M + marża finansującego	30.09.2020	08.09.2021	Weksel, hipoteka na nieruchomości, cesja z polisy dot. zabezpieczonej nieruchomości.
Razem			3 000	1 203				

Zawarte przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. umowy o charakterze finansowania bieżącego:

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	limit kredytowy	kwota pozostała do spłaty	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Gospodarstwa Krajowego	kredyt obrotowy odnawialny	PLN	17 500	12 452	WIBOR 1M + marża finansującego	14.09.2018	29.05.2023	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, zastaw rejestrowy na wybranych składnikach majątkowych Herkules S.A.
Razem			17 500	12 452				

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz na dzień bilansowy Gastel Hotele Sp. z o.o. nie korzystała z finansowania zewnętrznego.

2.5.9. Zobowiązania leasingowe

Poniżej przedstawiono wykaz zadłużenia ujmowanego bilansowo z tytułu leasingu w Grupie Kapitałowej Herkules na dzień bilansowy 31 marca 2021 r. i na poszczególne dni bilansowe danych porównywalnych.

Lp.	Treść	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	44 849	47 046	48 213
a	leasing finansowy	44 104	46 247	47 246
b	prawo do użytkowania środków transportu (ujęte zgodnie z MSSF16)	0	0	0
c	prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	745	799	967
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	26 987	27 313	34 756
a	leasing finansowy	26 679	26 907	34 130
b	prawo do użytkowania środków transportu (ujęte zgodnie z MSSF16)	0	62	153
c	prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	308	344	473
Razem		71 836	74 359	82 969

Po dniu bilansowym w maju 2021 r. Herkules S.A. oraz Millennium Leasing Sp. z o.o. dokonały zmian w planach spłat kilku umów leasingowych polegających na wydłużeniu istniejących kontraktów i ratalnej spłacie istotnych wartości rezydualnych. Efektem tego zabiegu jest korzystna dla Spółki zmiana struktury zobowiązań leasingowych poprzez wydłużenie terminu spłaty długu o wartości ponad 14 mln zł.

Poniżej przedstawiono wykaz zadłużenia ujmowanego bilansowo z tytułu leasingu na dzień bilansowy 31 marca 2021 r. i poszczególne dni bilansowe danych porównywalnych w podziale na przedsiębiorstwa finansujące:

Lp.	Finansujący	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1	Umowy leasingu	70 783	73 154	81 376
a	AKF Leasing Polska	5 584	5 838	6 585
b	Santander Leasing	366	404	521
c	Carefleet	2 006	1 834	2 064
d	Deutsche Leasing Polska	1 062	1 103	1 223
e	Millennium Leasing	44 347	45 538	50 018
f	SG Equipment Leasing Polska	13 507	14 281	16 075
g	Siemens Finance	3 911	4 156	4 877
i	Volkswagen Leasing	0	0	13
2	Prawo do użytkowania środków transportu (ujęte zgodnie z MSSF16)	0	62	153
3	Prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	1 053	1 143	1 440
Razem		71 836	74 359	82 969

2.5.10. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych w okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Aktywa warunkowe (wykazywane bilansowo):

Lp.	Treść	zmiana	31.03.2021	31.12.2020
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	0	1 291	1 291
Razem		0	1 291	1 291

Zobowiązania warunkowe (wykazywane bilansowo):

Lp.	Treść	zmiana	31.03.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	-2 197	44 849	47 046
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	-326	26 987	27 313
Razem		-2 523	71 836	74 359

Lp.	Treść	zmiana	31.03.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	-413	4 120	4 533
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	-7 500	18 988	26 488
Razem		-7 913	23 108	31 021

Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe):

Lp.	Treść	zmiana	31.03.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji, weksli i poręczeń	-314	69 862	70 176
Razem		-314	69 862	70 176

Na wykazaną powyżej kwotę 69 862 tys. zł z tytułu gwarancji i weksli na dzień 31 marca 2021 r. składają się następujące pozycje:

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 31.03.2021
1	zobowiązania bieżące	Pol-Oil Corporation Sp. z o.o.	12.10.2010	bezterm.	7
2	zobowiązania bieżące	PKN Orlen S.A.	15.03.2013	bezterm.	399
3	zobowiązania bieżące	Inter Cars S.A.	15.02.2015	bezterm.	22
Razem					428

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 31.03.2021
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	Sprint S.A.	18.10.2017	31.01.2022	240
3	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	10.04.2018	05.01.2023	28
Razem					791

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 31.03.2021
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
3	gwarancja zwrotu zaliczki	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	08.12.2020	29.05.2023	17 161
Razem					68 643

Poniżej wykazano wewnątrzgrupowe 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 31.03.2021
1	poręczenie zapłaty za zobowiązania handlowe Gastel Prefabrykacja S.A.	Energa Operator - Logistyka Sp. z o.o.	20.05.2013	bezterm.	0
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
5	poręczenie za zobowiązania Gastel Prefabrykacja (limit gwarancyjny)	ING Bank Śląski S.A.	30.09.2020	08.09.2023	1 300
6	poręczenie za zobowiązania Herkules Infrastruktura	Bank Gospodarstwa Krajowego	08.12.2020	29.05.2023	17 161
Razem					87 443

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 oraz dwie bankowe gwarancje zwrotu zaliczki, obie 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. Zobowiązania spółki zależnej z powyższych tytułów wobec wystawcy – Banku Gospodarstwa Krajowego, zostały poręczone przez Herkules S.A. do wysokości 150% nominalnej wartości powyższych tytułów.

2.5.11. Koszty działalności operacyjnej

Lp.	Koszty działalności operacyjnej	Za okres 01.01. - 31.03.2021	Za okres 01.01. - 31.03.2020
1	Amortyzacja	4 847	5 001
2	Zużycie materiałów i energii	7 491	5 565
3	Usługi obce	12 604	15 683
4	Podatki i opłaty	288	177
5	Wynagrodzenia	5 803	5 032
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 114	973
7	Pozostałe koszty rodzajowe	1 329	370
8	Zmiana stanu produktów	-1 343	-287
9	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	580	217
Razem		32 713	32 731
	<i>W tym wykorzystanie rezerwy na kontrakt długoterminowy</i>	<i>-1 604</i>	<i>-753</i>

2.5.12. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Lp.	Pozostałe przychody operacyjne	Za okres 01.01. - 31.03.2021	Za okres 01.01. - 31.03.2020
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	196	0
a	przychód ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	196	0
2	Rozliczenie dotacji UE	186	6 903
3	Otrzymane dotacje z Urzędu Pracy	874	0
4	Odszkodowania i kary umowne	49	5
5	Zwrot kosztów sądowych	0	4
6	Pozostałe przychody	0	3
	Razem	1 305	6 915

Lp.	Pozostałe koszty operacyjne	Za okres 01.01. - 31.03.2021	Za okres 01.01. - 31.03.2020
1	Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych (b-a)	0	4 135
a	przychód ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	10 072
b	koszt własny sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	0	14 207
2	Kary, koszty komornicze	100	5
3	Pozostałe koszty	4	30
	Razem	104	4 172

Wykazana powyżej w okresie styczeń – wrzesień 2020 r. strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych wynikająca z relacji uzyskanych cen do wartości księgowych zbywanych obiektów jest uzupełniona o przychody rozpoznane z dotacji finansujących niegdyś te składniki majątkowe, które dotychczas były ujęte w pozycji rozliczeń międzyokresowych i rozliczane w czasie.

2.5.13. Przychody i koszty finansowe.

Lp.	Przychody finansowe	Za okres 01.01. - 31.03.2021	Za okres 01.01. - 31.03.2020
1	Odsetki otrzymane od środków bankowych	0	1
2	Saldo różnic kursowych	4	3
-	różnice zrealizowane kursowe dodatnie	0	3
-	różnice zrealizowane kursowe ujemne	0	4
-	różnice niezrealizowane kursowe dodatnie	3	0
-	różnice niezrealizowane kursowe ujemne	-1	-4
	Razem	4	4

Lp.	Koszty finansowe	Za okres 01.01. - 31.03.2021	Za okres 01.01. - 31.03.2020
1	Odsetki	495	752
a	Odsetki zapłacone od kredytów bankowych	33	128
b	Odsetki od zobowiązań podatkowych	2	7
c	Odsetki od leasingu operacyjnego	454	591
d	Odsetki od pożyczek	6	0
g	Pozostałe odsetki zapłacone	0	26
2	Pozostałe koszty finansowe	284	1 939
a	Saldo różnic kursowych	262	1 906
-	różnice zrealizowane kursowe dodatnie	20	9
-	różnice zrealizowane kursowe ujemne	96	23
-	różnice niezrealizowane kursowe dodatnie	60	830
-	różnice niezrealizowane kursowe ujemne	246	2 722
b	Pozostałe	22	33
Razem		779	2 691
	<i>W tym wykorzystanie rezerwy na kontrakt długoterminowy</i>	-337	-217

3. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE

3.1. Segmenty operacyjne.

Lp.	Treść	od 01.01.2021 do 31.03.2021				
		Razem	Wynajem żurawi	Budownictwo tele-kom.	Produkcja	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	31 610	14 920	12 632	3 979	79
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	30 375	15 237	12 059	3 120	-41
3	Wynik segmentu	1 235	-317	573	859	120
4	Nieprzypisane koszty zarządu	-2 338				
5	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	1 201				
6	Przychody / koszty finansowe	-775				
7	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	-677				
8	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	-254				
9	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0				
10	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-423				

Lp.	Treść	od 01.01.2020 do 31.03.2020				
		Razem	Wynajem żurawi	Budownictwo tele-kom.	Produkcja	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	34 307	21 546	10 875	1 812	74
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	30 843	17 856	10 549	1 653	785
3	Wynik segmentu	3 464	3 690	326	159	-711
4	Nieprzypisane koszty zarządu	-1 888				
5	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	2 743				
6	Przychody / koszty finansowe	-2 687				
7	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	1 632				
8	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	179				
9	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-1				
10	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	1 454				

3.2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe w okresie objętym sprawozdaniem.

Poniżej przedstawiono wartości wynikowe uzyskane w okresie I kwartału 2021 r. w relacji do odpowiednich wartości uzyskanych w porównywalnym okresie 2020 r.

Podstawowa działalność operacyjna:

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 31.03.2021	Za okres 01.01. - 31.03.2020	Za okres 1Q 2021 / 1Q 2020 [zmiana wartościowa]	Za okres 1Q 2021 / 1Q 2020 [zmiana procentowa]
A	Przychody ze sprzedaży	31 610	34 307	-2 697	-8%
B	Koszty operacyjne	32 713	32 731	-18	0%
1	Amortyzacja	4 847	5 001	-154	-3%
2	Zużycie materiałów i energii	7 491	5 271	2 220	42%
3	Usługi obce	12 604	15 293	-2 689	-18%
4	Podatki i opłaty	288	177	111	63%
5	Koszty świadczeń pracowniczych	6 917	6 005	912	15%
6	Pozostałe koszty rodzajowe	1 329	1 054	275	26%
7	Zmiana stanu produktów	-1 343	-287	-1 056	-368%
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	580	217	363	167%
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)	-1 103	1 576	-2 679	-170%

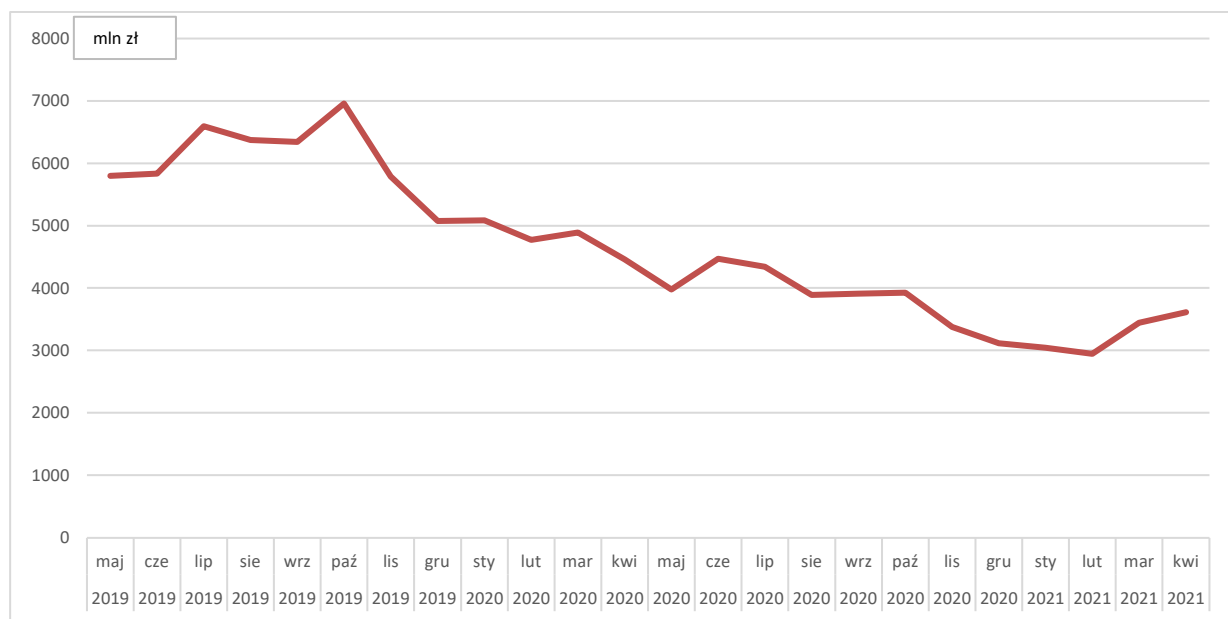
W porównywanych okresach wolumen skonsolidowanej sprzedaży podstawowej spadł o 8%. Poniżej zamieszczono analizę przychodów w przekroju poprzez poszczególne segmenty operacyjne:

Wartość	Okres	Wynajem żurawi	Budownictwo telekom.	Produkcja	Inne	Razem
sprzedaż	1Q 2021	14 920	12 632	3 979	79	31 610
sprzedaż	1Q 2020	21 546	10 875	1 812	74	34 307
dynamika sprzedaży	1Q 2021 / 1Q 2020	-31%	16%	120%	7%	-8%

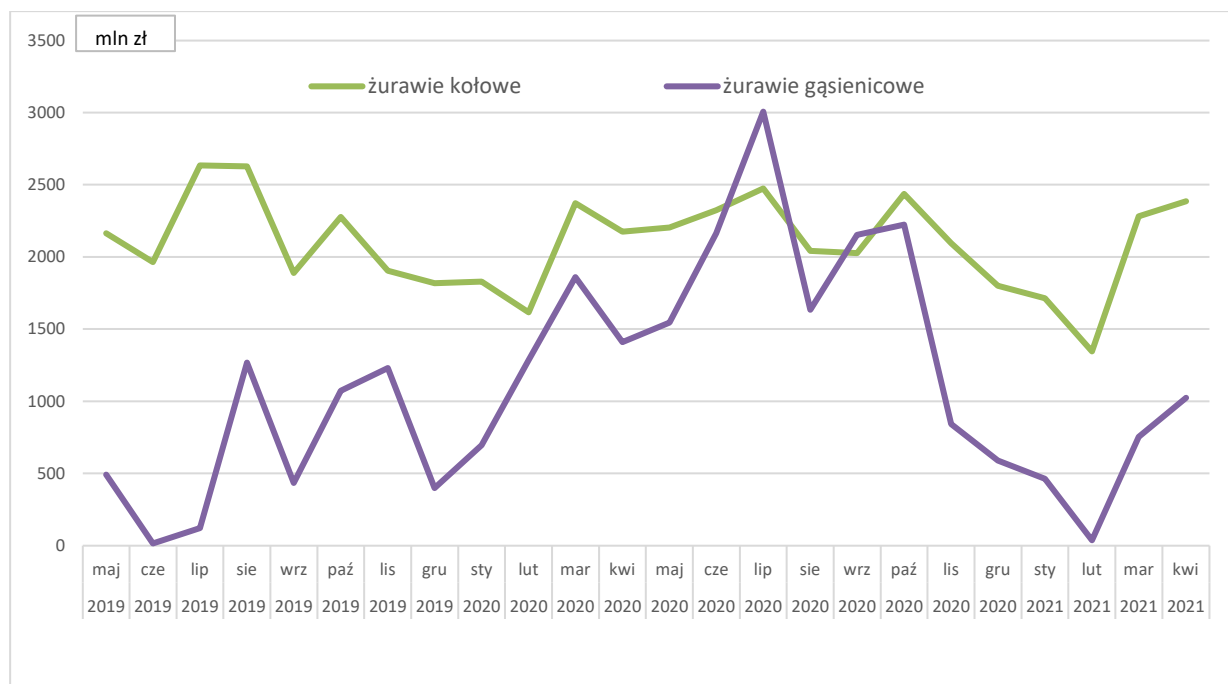
W segmencie podstawowym Grupy Kapitałowej przychody w 1 kwartale 2021 r. były niższe o 31% od poziomu uzyskanego w kwartale porównywalnym. Wszystkie trzy gałęzie usług dźwigowych odnotowały poważne spadki sprzedaży.

Najsilniejszym czynnikiem kształtującym trend spadkowy wartości ogólnej sprzedaży w tym segmencie jest malejąca aktywność w dziale żurawi wieżowych, której osłabienie miało początek w II półroczu 2019 r., co można wiązać z cyklem koniunkturalnym, jednak bardzo gwałtowny jej spadek nastąpił w maju 2020 r., co wskazuje na wpływ ograniczeń inwestycyjnych na rynku budowlanym związanych z pandemią SARS-CoV-2. Najistotniejszym przejawem tego wpływu jest spadek zamówień ze strony sektora budownictwa kubaturowego. Spadek popytu na tym rynku spowodował nadpodaż sprzętu i spadek cen. Dodatkowo zmalała liczba nowo otwieranych projektów, głównie za sprawą opóźnień administracyjnych w urzędach i instytucjach. Ponadto w styczniu i w lutym br. pojawiły się okresy wyjątkowo niskich temperatur i silnych opadów śniegu, co powodowało opóźnienia i przestoje na placach budów. Od marca 2021 r. dostrzegalny jest jednak wzrost liczby postępowań ofertowych, a nawet pojawiają się

niewielkie możliwości podnoszenia cen usług, co przejawia się we wzroście sprzedaży w tym miesiącu, a potwierdzone jest też odczytem poziomu przychodów uzyskanych w kwietniu br. Poniżej zaprezentowano wartość sprzedaży w dziale żurawi wieżowych wg miesięcy w okresie maj 2019 – kwiecień 2021.



Analogiczna wizualizacja miesięcznej sprzedaży dla działów żurawi hydraulicznych i gąsienicowych wykazuje podobną tendencję na przełomie roku 2020 i 2021 oraz w I kwartale br. Dostrzegalny jest wyraźny spadek sprzedaży od listopada 2020 r., co należy wiązać z zakończeniem prac na projektach farm wiatrowych, który jest pogłębiony w styczniu i w lutym br. Marzec i kwiecień 2021 r. przyniosły wyraźny wzrost przychodów w obu działach sprzętowych.



W porównaniu obu okresów widoczny jest wzrost sprzedaży o 16% w dziale budownictwa telekomunikacyjnego, co jest wynikiem przede wszystkim przyspieszenia realizacji projektu kolejowego GSMR.

W segmencie produkcji widoczny jest 120% wzrost rok do roku. Segment ten to spółka zależna Gastel Prefabrykacja S.A., której produkcja kierowania jest przede wszystkim dla projektu GSMR i jest składową przyrostu opisanego powyżej dla działu budownictwa telekomunikacyjnego. Sprzedaż wykazana w segmencie operacyjnym produkcji pochodzi z realizacji zamówień poza projektem kolejowym, co pokazuje istotny potencjał rynkowy tej spółki.

Łączna wartość kosztów operacyjnych utrzymała się na podobnym poziomie w obu okresach., a najistotniejsze zmiany widoczne są w pozycjach kosztów materiałowych i usług. Wzrost kosztów zużycia materiałów i energii generowany jest przede wszystkim przez zwiększone obroty segmentu produkcji i realizację projektu kolejowego. Spadek kosztów usług obcych należy wiązać z mniejszą aktywnością segmentu usług dźwigowych i jego podwykonawców (m.in. operatorzy, transport).

Poniżej zaprezentowano porównanie wyników segmentów operacyjnych (bez kosztów ogólnego zarządu) w obu okresach, zrealizowanych na poziomie wyniku na sprzedaży.

Wartość	Okres	Wynajem żurawi	Budownictwo telekom.	Produkcja	Inne	Razem
wynik segmentu	1Q 2021	-317	573	859	120	1 235
wynik segmentu	1Q 2020	3 690	326	159	-711	3 464
dynamika wyniku segmentu	1Q 2021 / 1Q 2020	-109%	76%	440%	117%	-64%

Tak ukształtowana relacja wartości kosztów działalności operacyjnej do spadku przychodów ze sprzedaży przyniosła w prezentowanym okresie stratę na sprzedaży na poziomie -1,1 mln zł, co jest wynikiem niższym od uzyskanego w porównywalnym okresie o 170% (zysk 1,6mln zł).

Pozostała działalność operacyjna:

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 31.03.2021	Za okres 01.01. - 31.03.2020	Za okres 1Q 2021 / 1Q 2020 [zmiana wartościowa]	Za okres 1Q 2021 / 1Q 2020 [zmiana procentowa]
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)	-1 103	1 576	-2 679	-170%
9	Pozostałe przychody operacyjne	1 305	6 915	-5 610	-81%
a	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	196	0	196	
b	Inne przychody operacyjne	1 109	6 915	-5 806	-84%
-	Dotacje	1 060	6 903	-5 843	-85%
-	Pozostałe inne przychody operacyjne	49	12	37	308%
10	Pozostałe koszty operacyjne	104	4 172	-4 068	-98%
a	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	4 135	-4 135	-100%
b	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	
c	Inne koszty operacyjne	104	37	67	180%
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	98	4 319	-4 221	-98%

W I kwartale 2021 r. najistotniejszą pozycją kształtującą wynik pozostałej działalności operacyjnej jest pozyskana dotacja z pandemicznego pakietu pomocowego. Zwraca uwagę także przychód ze sprzedaży składników majątku trwałego, nie jest on jednak tak znaczący wartościowo jak transakcje zbycia aktywów trwałych zaewidencjonowane w okresie porównywalnym, które wraz z rozliczeniem dotacji finansujących niegdyś te składniki majątkowe przyniosły znaczący wpływ na wynik finansowy I kwartału 2020 r.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej w okresie styczeń – marzec 2021 r. wyniósł 0,1 mln zł, co jest wartością niższą o 98% od wyniku uzyskanego w analogicznym okresie 2020 r. Wynik EBITDA za I kwartał 2021 r. był równy 4,9 mln zł, czyli był niższy od osiągniętego w I kwartale 2020 r. o 47%.

Działalność finansowa:

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 31.03.2021	Za okres 01.01. - 31.03.2020	Za okres 1Q 2021 / 1Q 2020 [zmiana wartościowa]	Za okres 1Q 2021 / 1Q 2020 [zmiana procentowa]
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	98	4 319	-4 221	-98%
D	Przychody finansowe	4	4	0	0%
a	Odsetki	0	1	-1	-83%
b	Inne	4	3	1	33%
E	Koszty finansowe	779	2 691	-1 912	-71%
a	Odsetki	495	752	-257	-34%
b	Inne	284	1 939	-1 655	-85%
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-677	1 632	-2 309	-141%
G	Podatek dochodowy	-254	179	-433	-242%
I	Zysk (strata) netto	-423	1 453	-1 876	-129%

W analizie działalności finansowej Grupy Kapitałowej warto zwrócić uwagę na spadek kosztów obsługi długu odsetkowego – zarówno ze względu na zmniejszenie ekspozycji leasingowo – kredytowej, jak też dzięki zmniejszeniu bazowych stóp procentowych w I połowie 2020 r. Zdecydowanie niższe są również pozostałe koszty finansowe, w których decydujące znaczenie mają różnice kursowe od zobowiązań walutowych, a wahania kursów okazały się być korzystniejsze dla prezentowanego niniejszym sprawozdaniem okresu.

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 31.03.2021	Za okres 01.01. - 31.03.2020	Za okres 1Q 2021 / 1Q 2020 [zmiana wartościowa]	Za okres 1Q 2021 / 1Q 2020 [zmiana procentowa]
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-677	1 632	-2 309	-141%
G	Podatek dochodowy	-254	179	-433	-242%
H	Zysk (strata) netto	-423	1 453	-1 876	-129%
i1	Zysk (strata), przypadający na udziały niekontrolujące	0	-1	1	-100%
i2	Zysk (strata), przypadający na właścicieli jednostki dominującej	-423	1 454	-1 877	-129%

Po uwzględnieniu działalności finansowej skonsolidowany strata brutto za I kwartał 2021 r. wyniosła -0,7 mln zł i strata netto -0,4 mln zł.

Poniżej zaprezentowano dynamikę wartości pozycji skonsolidowanych aktywów na dzień 31 marca 2021 r. oraz 31 marca 2020 r.

L.p.	Pozycja	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.03.2020	31.03.2021 / 31.03.2020 [zmiana wartościowa]	31.03.2021 / 31.03.2020 [zmiana procentowa]
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	253 805	270 644	-16 839	-6%
1	Wartości niematerialne	418	440	-22	-5%
2	Rzeczowe aktywa trwałe	240 031	256 738	-16 707	-7%
3	Wartość firmy	12 713	12 713	0	0%
4	Należności długoterminowe	643	753	-110	-15%
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</i>	<i>643</i>	<i>753</i>	<i>-110</i>	<i>-15%</i>
II	AKTYWA OBROTOWE	96 872	81 422	15 450	19%
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA	96 220	80 747	15 473	19%
1	Zapasy	8 831	14 389	-5 558	-39%
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 781	29 209	572	2%
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	<i>3 137</i>	<i>2 556</i>	<i>581</i>	<i>23%</i>
3	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	810	0	810	
4	Aktywa obrotowe z tytułu umów	41 238	19 471	21 767	112%
5	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	101	0	101	
6	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	15 459	17 678	-2 219	-13%
B	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	652	675	-23	-3%
	AKTYWA RAZEM	350 677	352 066	-1 389	0%

Najistotniejszą zmianą w aktywach trwałych jest zmniejszenie o 7% wartości rzeczowych aktywów trwałych przede wszystkim na skutek planowej amortyzacji składników majątkowych przy braku istotniejszych inwestycji w okresie ostatnich czterech kwartałów. Dodatkowym czynnikiem spadku powyżej wartości są dokonane transakcje sprzedaży niektórych aktywów trwałych (zbędnych, wyeksploatowanych lub o niskim obciążeniu czy rentowności).

Spadek zapasów o 39% - przede wszystkim w pozycji materiałów, jest efektem przyspieszenia realizacji projektu GSMR i zużycia wcześniej gromadzonych zasobów – głównie prefabrykatów żelbetowych.

Zbliżony stan należności krótkoterminowych między porównywalnymi dniami bilansowymi jest wypadkową z jednej strony zmniejszenie sprzedaży operacyjnej w spółce dominującej, a z drugiej – zwiększenia obrotów w Gastel Prefabrykacja S.A. oraz Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

Wzrost aktywów z tytułu umów wynika ze zwiększenia tempa prac przy projekcie GSMR i wskazuje naliczoną z tego tytułu sprzedaż, która ze względu na specyfikę rozliczania kontraktu nie została jeszcze zafakturowana.

Łącznie suma aktywów Grupy Kapitałowej na koniec I kwartału 2021 r. jest zbliżona wyższa od tej na zamknięcie okresu porównywalnego

L.p.	Pozycja	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.03.2020	31.03.2021 / 31.03.2020 [zmiana wartościowa]	31.03.2021 / 31.03.2020 [zmiana procentowa]
I	KAPITAŁ WŁASNY	152 735	150 250	2 484	2%
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	152 699	150 212	2 486	2%
1	Kapitał podstawowy	68 238	72 238	-4 000	-6%
2	Akcje Własne	0	-8 400	8 400	-100%
3	Pozostałe kapitały rezerwowe	59 941	59 941	0	0%
4	Zyski zatrzymane	24 520	26 433	-1 914	-7%
-	<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>	<i>-423</i>	<i>1 453</i>	<i>-1 876</i>	<i>-129%</i>
B	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH	36	38	-2	-5%
II	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	197 942	201 816	-3 873	-2%
A	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	97 225	111 256	-14 031	-13%
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 352	18 911	441	2%
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	300	260	40	15%
3	Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	19 603	28 628	-9 025	-32%
3	Kredyty i pożyczki	4 120	5 774	-1 654	-29%
4	Zobowiązania z tytułu leasingu	44 849	48 213	-3 364	-7%
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	9 001	9 470	-469	-5%
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>9 001</i>	<i>9 470</i>	<i>-469</i>	<i>-5%</i>
B	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	100 717	90 560	10 157	11%
B1	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	100 717	90 560	10 157	11%
1	Kredyty i pożyczki	18 988	17 780	1 208	7%
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	26 987	34 756	-7 769	-22%
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	16	16	0	0%
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	54 378	37 395	16 983	45%
-	<i>rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>1 251</i>	<i>1 173</i>	<i>78</i>	<i>7%</i>
-	<i>rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	<i>1 852</i>	<i>1 397</i>	<i>455</i>	<i>33%</i>
5	Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	348	613	-265	-43%
B2	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	0	0	0	
	PASYWA RAZEM	350 677	352 066	-1 389	0%

Zmiany w kapitale własnym Grupy Kapitałowej to efekty przede wszystkim zakończenia procesu skupu akcji własnych, umorzenia skupionych walorów przez spółkę dominującą oraz ujęcia ubiegłorocznego wyniku finansowego.

Najistotniejsza zmiana w zakresie zobowiązań długoterminowych to zmniejszenie rezerwy dotyczącej wyniku na projekcie GSMR rozliczanej proporcjonalnie do stopnia zaawansowania wykonania oraz spadek zobowiązań kredytowych długoterminowych o 29%, który wynika z planowej spłaty długu bankowego o charakterze inwestycyjnym. Wzrost krótkoterminowego odpowiednika tej pozycji o 7%, to zwiększenie wykorzystania limitu kredytowego przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. dla celów wspomaganie realizacji kontraktu GSMR oraz wzrost wykorzystanych

limitów przez Herkules S.A. Całkowite zobowiązania natury kredytowej zmniejszyły się pomiędzy wskazanymi dniami bilansowymi o 2%.

Dostrzegalny jest spadek o 13% całkowitej wartości zobowiązań leasingowych oraz zmiana struktury ich wymagalności na korzystniejszą, uzyskana dzięki wydłużeniu niektórych umów z istotnie wysoką wartością rezydualną.

Za wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 45% odpowiada przede wszystkim ujęcie otrzymanej w końcu 2020 r. przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. II części zaliczki od PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w procesie realizacji projektu GSMR – dotyczy to kwoty 12,4 mln zł z wykazanej różnicy. Pozostałe czynniki to m.in. wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług (2,6 mln zł) oraz z tytułu wynagrodzeń (0,9 mln zł).

Analiza struktury bilansu:

L.p.	Pozycja	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.03.2021 struktura	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.03.2020 struktura
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	253 805	72%	270 644	77%
1	Wartości niematerialne	418	0%	440	0%
2	Rzeczowe aktywa trwałe	240 031	68%	256 738	73%
3	Wartość firmy	12 713	4%	12 713	4%
4	Pozostałe aktywa długoterminowe	643	0%	753	0%
II	AKTYWA OBROTOWE	96 872	28%	81 422	23%
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA	96 220	27%	80 747	23%
1	Zapasy	8 831	3%	14 389	4%
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 781	8%	29 209	8%
3	Pozostałe aktywa krótkoterminowe	57 608	16%	37 149	11%
B	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	652	0%	675	0%
	AKTYWA RAZEM	350 677	100%	352 066	100%

L.p.	Pozycja	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.03.2021 struktura	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.03.2020 struktura
I	KAPITAŁ WŁASNY	152 735	44%	150 250	43%
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	152 699	44%	150 212	43%
1	Kapitał podstawowy	68 238	19%	72 238	21%
2	Akcje Własne	0	0%	-8 400	-2%
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	59 941	17%	59 941	17%
5	Zyski zatrzymane	24 520	7%	26 433	8%
-	<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>	<i>-423</i>	<i>0%</i>	<i>1 453</i>	<i>0%</i>
B	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH	36	0%	38	0%

L.p.	Pozycja	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.03.2021 struktura	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.03.2020 struktura
II	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	197 942	56%	201 816	57%
A	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	97 225	28%	111 256	32%
1	Rezerwy długoterminowe	39 255	11%	47 798	14%
2	Finansowe zobowiązania długoterminowe	48 969	14%	53 987	15%
3	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	9 001	3%	9 470	3%
B	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	100 717	29%	90 560	26%
B1	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	100 717	29%	90 560	26%
1	Finansowe zobowiązania krótkoterminowe	45 975	13%	52 536	15%
2	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	54 726	16%	38 008	11%
3	Rezerwy krótkoterminowe	16	0%	16	0%
B2	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	0	0%	0	0%
	PASYWA RAZEM	350 677	100%	352 066	100%

3.3. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w okresie sprawozdawczym.

Wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową Herkules w I kwartale 2021 r. są zdecydowanie gorsze od uzyskanych w okresach poprzedzających. Główną przyczyną tego stanu jest zdecydowanie zmniejszona kontraktacja, spadek cen usług i stopnia wykorzystania sprzętu w segmencie wynajmu żurawi. Wpływ na to miały wahania koniunktury w sektorze budowlanym, opóźnienia procesów inwestycyjnych spowodowane pandemią oraz istotna liczba mroźnych i śnieżnych dni w styczniu i w lutym br. Intensywne działania sprzedażowe prowadzone w I kwartale 2021 r. przyniosły pozytywne efekty w postaci wzrostu przychodów już w marcu br., kiedy zaobserwowano przyrost ofertowania i ilości nowych projektów. Tendencję tę potwierdza również odczyt sprzedaży w kwietniu br.

3.4. 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:

- 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,
- 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 obsłużanych 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;

7. rezerwa dotycząca wyniku kontraktu długoterminowego – sytuacja na rynku budowlanym, a zwłaszcza ceny materiałów i usług budowlanych, mogą wpłynąć na szacowaną wartość wyniku na realizowanym kontrakcie długoterminowym, na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się istotnych czynników o powyższym charakterze wymagających ujęcia w budżecie kontraktu i korekty tego budżetu.

3.5. Rodzaj oraz kwoty pozycji nietypowych wpływających na dane finansowe.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zaszła konieczność ujęcia w sprawozdaniu nietypowych pozycji wpływających na dane finansowe.

3.6. 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 sporządzane 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 względu na 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.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. nie dokonywała istotnych transakcji nabycia składników rzeczowych aktywów trwałych. Realizowane były normalne zakupy związane z rotacją niektórych składników majątkowych oraz uzupełnieniem stanu o nieznaczące wartościowo urządzenia.

W okresie od stycznia do marca 2021 r. Spółka dokonała zbycia m.in. dwóch żurawi wieżowych oraz kilku środków transportu. Łączna wartość powyższych transakcji zbycia to 0,3 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 oraz ułatwi realizację planu wsparcia finansowego realizacji projektu GSMR przez spółkę zależną Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

3.8. Informacje o toczących się postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Poniżej zaprezentowano najistotniejsze sprawy sądowe, w których uczestniczą spółki Grupy Kapitałowej Herkules. Poniższe sprawy i stan ich prowadzenia nie wywierają istotnego wpływu na sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

1. W sierpniu 2020 r. **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 Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wynagrodzenia z tytułu dodatkowych kosztów spowodowanych 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.
2. **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. Wartość sporu opiewa na kwotę 4,7 mln eur. W 2018 r. i 2019 r. przed sądem w Sztokholmie trwało składanie wyjaśnień przez strony i przekazywanie dokumentacji procesowej. Główna rozprawa została wyznaczona na koniec kwietnia 2020 r., jednakże ze względu na epidemię SARS-CoV-2 posiedzenie sądu zostało odroczone do końca marca 2021 r., a następnie termin ten został anulowany ze względu na pojawienie się przeszkód związanych z epidemią. Kolejny termin został wyznaczony przez sąd na początek maja 2022 r.
3. **Herkules S.A.** uczestniczy w postępowaniach sądowych, które dotyczą zapłaty należności handlowych kwestionowanych przez kontrahentów lub kontrahentów w upadłości oraz roszczeń zobowiązaniowych, co do których Spółka ta ma wątpliwości w zakresie jakości wykonania swych zamówień. Ponadto Herkules S.A. uczestniczy jako pozwana w poniższych postępowaniach wytoczonych przez byłych członków zarządu:
 - a) Przed Sądem Okręgowym w Gdańsku, przeciwko Spółce Herkules S.A. prowadzona jest sprawa z powództwa jednego z byłych członków Zarządu spółki dominującej 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).
 - b) Przed Sądem Okręgowym Warszawa Praga przeciwko Spółce Herkules S.A. prowadzona jest sprawa z powództwa jednego z byłych członków Zarządu spółki dominującej o wypłatę odszkodowania z tytułu nieuzasadnionego wypowiedzenia umowy o pracę (wartość przedmiotu sporu 379 tys. zł wraz z odsetkami).
 - c) Przed Sądem Rejonowym dla Warszawy Pragi - Północ W Warszawie przeciwko Spółce Herkules S.A. prowadzona jest sprawa z powództwa jednego z byłych członków Zarządu spółki dominującej o wypłatę odprawy z tytułu wypowiedzenia umowy o pracę (wartość przedmiotu sporu 34 tys. zł wraz z odsetkami).
 - d) Przed Sądem Rejonowym dla Warszawy Pragi - Północ W Warszawie przeciwko spółce 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 50 tys. zł wraz z odsetkami). Powód zastrzegł, że pozew dotyczy jedynie części roszczenia, które mu w jego ocenie przysługuje.

4. Spółka **Gastel Prefabrykacja S.A.** uczestniczy w nielicznych postępowaniach dotyczących zapłaty należności handlowych kwestionowanych przez kontrahentów oraz roszczeń zobowiązaniowych, co do których spółka ta ma wątpliwości w zakresie jakości wykonania swych zamówień.
5. **Gastel Hotele Sp. z o.o.** nie uczestniczy w żadnych postępowaniach sądowych.

3.9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw 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. – 31.03.2021	01.01. – 31.03.2020
1	Należności dochodzone na drodze sądowej na koniec okresu	1 291	784
2	Należności odzyskane na drodze sądowej w okresie	15	0
3	Poniesione koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	56	5
4	Odzyskane koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	0	0

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

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

Nie zaistniała konieczność ujęcia w sprawozdaniu za okres I kwartału 2021 r. zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

3.11. 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.

3.12. 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.

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

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

3.14. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Do dnia przekazania do publicznej wiadomości niniejszego raportu spółka dominująca oraz pozostałe spółki należące do Grupy Kapitałowej Herkules nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2021 r.

3.15. Sezonowość lub cykliczność działalności.

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

Wyniki osiągnięte w prezentowanym kwartale nie potwierdziły tym razem wyżej opisanej tendencji. Warunki pogodowe panujące w styczniu i w lutym br. istotnie oddziaływały na działalność sektora budowlanego, co wpłynęło niekorzystnie na rezultaty osiągnięte przez Grupę Kapitałową Herkules. Duża liczba śnieżnych i mroźnych dni spowodowała przestoje i opóźnienia, które wraz z niechęcią inwestorów do rozpoczynania nowych projektów przyniosły spadki sprzedaży i rentowności w segmencie usług dźwigowych Grupy oraz wpłynęła na opóźnienia prac na projekcie GSMR.

3.16. Podstawowe dane spółek objętych konsolidacją.

Poniżej przedstawiono podstawowe jednostkowe informacje finansowe spółek objętych konsolidacją. Dane są przytoczone przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych.

Gastel Hotele Sp. z o.o.

Lp.	Treść	31.03.2021	31.03.2020
1	Przychody ze sprzedaży	0	0
2	Amortyzacja	0	0
3	EBIT	-16	-21
4	EBITDA	-16	-21
5	Wynik brutto	-36	-42
6	Wynik netto	-36	-42
7	Suma aktywów	1 732	1 722
8	Kapitał własny	-96	63
9	Kapitał podstawowy	4 000	4 000
10	Zobowiązania i rezerwy	1 828	1 659

Gastel Prefabrykacja S.A.

Lp.	Treść	31.03.2021	31.03.2020
1	Przychody ze sprzedaży	6 604	3 974
2	Amortyzacja	189	122
3	EBIT	1 240	121
4	EBITDA	1 429	243
5	Wynik brutto	1 220	83
6	Wynik netto	978	64
7	Suma aktywów	23 453	19 477
8	Kapitał własny	14 887	12 612
9	Kapitał podstawowy	12 566	12 566
10	Zobowiązania i rezerwy	8 566	6 865

Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

Lp.	Treść	31.03.2021	31.03.2020
1	Przychody ze sprzedaży	11 407	2 519
2	Amortyzacja	3	3
3	EBIT	-14	-3
4	EBITDA	-11	0
5	Wynik brutto	-14	0
6	Wynik netto	-14	0
7	Suma aktywów	51 325	27 394
8	Kapitał własny	- 30 803	-30 682
9	Kapitał podstawowy	5	5
10	Zobowiązania i rezerwy	82 128	58 076

3.17. Wspólne przedsięwzięcia, w których Spółka Dominująca jest współnikiem.

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

3.18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawarły jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie były istotne wartościowo i jednocześnie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. Poniżej wykazano obroty z podmiotami powiązаныmi 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). Obroty handlowe związane z dzielnością operacyjną między spółkami w 1 kwartale 2021 r. były dość ograniczone. 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. – 31.03.2021	01.01. – 31.03.2020
Nabycia Herkules S.A. od Gastel Prefabrykacja S.A.	42	502
Sprzedaż Herkules S.A. do Gastel Prefabrykacja S.A.	15	59

Niezależnie od transakcji handlowych w czerwcu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Gastel Prefabrykacja S.A. pożyczki w wysokości 300 tys. zł. W grudniu 2020 r. saldo pożyczki zostało podwyższone do 2 000 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2020 r. zobowiązanie spółki zależnej wobec Herkules S.A. wynosi 2 009 tys. zł. Pożyczka ta została w całości spłacona w styczniu 2021 r. Pożyczka była oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym.

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

Herkules S.A. posiada aktywną pożyczkę udzieloną w październiku 2007 r. spółce Gastel Hotele Sp. z o.o. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (obiekt apartamentowy w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Pożyczka oprocentowana jest stałą stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a odsetki płatne będą na koniec okresu pożyczki. Umowa nie przewiduje żadnych zabezpieczeń zwrotu pożyczki. Na dzień bilansowy 31 marca 2021 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 733 tys. zł. Termin spłaty pożyczki wyznaczony jest na dzień 31 grudnia 2022 r. 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. Wartość odpisu, która z tego tytułu obciąża wynik Herkules S.A. w 1 kwartale 2021 r. to 40 tys. zł.

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. Transakcje pomiędzy spółkami są realizowane na warunkach rynkowych.

Obroty Herkules S.A. – Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	01.01. – 31.03.2021	01.01. – 31.03.2020
Sprzedaż Herkules S.A. do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	2 602	1 380

W lipcu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 3 000 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2023 r.

W sierpniu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 3 700 tys. zł. W grudniu 2020 r. saldo tej pożyczki zostało podwyższone o 140 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2023 r. Po dniu bilansowym – w kwietniu 2021 r. saldo tej pożyczki zostało podwyższone o 5 677 tys. zł.

Zobowiązanie spółki zależnej wobec Herkules S.A. na 31 grudnia 2020 r. z tytułu obu pożyczek wynosi łącznie 6 959 tys. zł. Pożyczki powyższe są elementem kompleksowego planu wsparcia finansowego i operacyjnego dla realizacji projektu GSMR. Plan ten obejmuje m.in. finansowanie wewnątrzgrupowe, wsparcie Banku Gospodarstwa Krajowego, modyfikacje organizacyjne administracji projektem, zmiany technologiczne procesów.

Wartość udzielonych podlega odpisowi aktualizującemu w sprawozdaniu jednostkowym Herkules S.A. ze względu na spodziewaną stratę na kontrakcie, ujawnioną w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2019.

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, a także usługi budowlane dotyczące niektórych elementów prefabrykowanych. Nabycia od Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. to incydentalne zakupy materiałów budowlanych. Współpraca jest realizowana na warunkach rynkowych.

Obroty Gastel Prefabrykacja S.A. – Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	01.01. – 31.03.2021	01.01. – 31.03.2020
Nabycia Gastel Prefabrykacja S.A. od Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	7	0
Sprzedaż Gastel Prefabrykacja S.A. do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	3 197	2 547

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym przychody oraz koszty za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r. oraz należności i zobowiązania na dzień 31 marca 2021 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	34	2	18	4 715	4 769
2	Przychody ze sprzedaży	2 131		2 633	5	4 769
3	Odsetki - koszty finansowe	0	20	6	71	97
4	Odsetki - przychody finansowe	97	0	0	0	97
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41	8	182	10 700	10 931
6	Należności z tytułu dostaw i usług	8 152		2 772	7	10 931
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	1 733	0	7 030	8 763
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	8 763	0	0	0	8 763

3.19. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Herkules.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zaszły żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Herkules. Zależności pomiędzy spółkami zostały przedstawione w informacji dotyczącej jednostek zależnych w nocie 1.2. niniejszego sprawozdania.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. nie prowadziła żadnych działań ani transakcji związanych z obrotem papierami dłużnymi lub kapitałowymi.

W okresie porównywalnym 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.

3.21. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie dokonywała wypłaty dywidendy oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy.

3.22. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji w istotnych wartościach.

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 wspomagania procesu realizacji umowy dotyczącej budowy systemu GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. Poza ustanowionym poręczeniem zobowiązanie wobec banku zabezpieczone jest m.in. oświadczeniem spółki zależnej o poddaniu się egzekucji do kwoty równej 150% wartości udzielonego finansowania.
- W grudniu 2020 r. 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 II części 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.

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 31 marca 2021 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 733 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 31 marca 2021 r. spółka zależna nie miała jakichkolwiek zobowiązań wobec tego kontrahenta.

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 31 marca 2021 r. zobowiązanie spółki zależnej wobec Herkules S.A. wynosi 101 tys. zł (kapitał i odsetki).

W czerwcu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Gastel Prefabrykacja S.A. pożyczki w wysokości 300 tys. zł. W grudniu 2020 r. saldo pożyczki zostało podwyższone do 2 000 tys. zł. Pożyczka ta została w całości spłacona wraz z odsetkami w styczniu 2021 r. Pożyczka była oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym.

W dniu 30 września 2020 r. Herkules S.A. poręczyła za zobowiązania Gastel Prefabrykacja S.A. wobec ING Banku Śląskiego S.A. wynikające z przyznanego limitu gwarancyjnego o wartości 1 300 tys. zł. Termin wygaśnięcia lub odnowienia limitu to 8 września 2021 r.

Poniżej wykazano pożyczki udzielone przez spółkę dominującą spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

- W lipcu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 3 000 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2023 r.
- W sierpniu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 3 700 tys. zł. W grudniu 2020 r. saldo tej pożyczki zostało podwyższone o 140 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2023 r.
- W kwietniu 2021 r. saldo pożyczki z sierpnia 2020 r. zostało podwyższone o 5,7 mln zł. Łączna wartość udzielonych pożyczek spółce Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania to 12,6 mln zł.

Pożyczki powyższe są elementem kompleksowego planu wsparcia finansowego i operacyjnego dla realizacji projektu GSMR. Plan ten obejmuje m.in. finansowanie wewnątrzgrupowe, wsparcie Banku Gospodarstwa Krajowego, modyfikacje organizacyjne administracji projektem, zmiany technologiczne procesów.

Ze względu na zidentyfikowaną i ujawnioną w sprawozdaniu skonsolidowanym za 2019 r. przyszłą stratę na kontrakcie GSMR, pożyczki udzielone przez Herkules S.A. spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. podlegają odpisowi aktualizującemu wykazywanemu w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Herkules S.A. za okres, w którym zostały udzielone.

3.23. Struktura zatrudnienia.

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

Grupy pracownicze	stan na 31.03.2021		stan na 31.12.2020		stan na 31.03.2020	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd jednostki dominującej i jednostek zależnych	6	2%	5	2%	8	3%
Żurawie hydrauliczne	48	20%	52	21%	48	21%
Żurawie wieżowe	50	21%	51	21%	51	22%
Transport	0	0%	0	0%	0	0%
Telekomunikacja	38	16%	37	15%	38	16%
Produkcja	55	23%	54	22%	44	19%
Sprzedaż	13	5%	12	5%	13	6%
Działy wsparcia	32	13%	33	14%	30	13%
Razem	242	100%	244	100%	232	100%
w tym: kadra kierownicza	47	19%	51	21%	53	23%

3.24. Ocena wpływu pandemii SARS-CoV-2 na sytuację Grupy Kapitałowej Herkules

Planowanie ciągłości działań.

W związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 Zarząd Herkules S.A. na początku marca 2020 r. wydał pierwsze dyspozycje i zalecenia dotyczące przede wszystkim bezpieczeństwa pracowników Grupy Kapitałowej. Po szczegółowej analizie ryzyk instrukcje te zostały wsparte Zarządzeniem z 16 marca 2020 r., które kształtuje zasady pracy i prowadzenia działalności przez spółkę i jej spółki zależne podczas pandemii. Z dokumentu tego wynika szereg obostrzeń i zasad, które mają uchronić spółki Grupy Kapitałowej i ich personel przed skutkami pandemii i zapewnić ich dalsze możliwie niezakłócone funkcjonowanie. Poniżej wymieniono najistotniejsze działania zapobiegawcze.

- Z członków zarządu i szefów poszczególnych działów funkcjonalnych powołano zespoły kryzysowe – jeden w zakresie normalnej działalności operacyjnej, drugi w zakresie realizacji projektu GSMR. Zespoły te cyklicznie dwa razy w tygodniu wymieniają się doświadczeniami i obserwacjami na temat wpływu pandemii na funkcjonowanie spółek Grupy oraz na bieżąco ustalają kroki zapobiegawcze.
- Zapewniono dostawę i dystrybucję środków dezynfekcyjnych oraz środków ochrony osobistej.
- Wprowadzono obowiązkową zasadę zdalnej pracy pracowników, którzy mają możliwość wykonywania powierzonych im zadań w domu.
- Zdecydowanie ograniczono liczbę pracowników w biurach, w taki sposób, by nie przebywali w tych samych pomieszczeniach.
- Zapewniono środki techniczne do prowadzenia zdalnej pracy i sprawnej komunikacji.
- Prowadzi się obserwację pracowników pod kątem ryzyka zachorowalności (pomiar temperatury).
- Wyłączono możliwość osobistych spotkań, tam gdzie nie jest absolutnie niezbędne.
- Zapewniono środki bezpieczeństwa pracownikom, którzy muszą pracować w grupach.
- Położono nacisk na rotację obowiązków w działach operacyjnych, by podnieść wzajemną zastępowalność pracowników

Sytuacja epidemiczna jest stale i na bieżąco monitorowana. Efektem monitorowania oraz reakcji na zdarzenia w obliczu drugiej fali pandemii tak wewnątrz Grupy, jak i w otoczeniu, było wewnętrzne Zarządzenie wydane w październiku ub.r. zdecydowanie zwiększające rygor i obostrzenia w miejscu pracy.

Pomimo wprowadzonych zasad w końcu 2020 r. pojawiło się wśród personelu w Herkules S.A. kilkanaście przypadków zakażeń, przede wszystkim wśród pracowników technicznych – serwisowych i montażowych. Sytuacja ta nie wpłynęła istotnie na Spółkę w zakresie jej działalności sprzedażowej, serwisowej oraz administracyjnej. Nieco istotniejszy wpływ na funkcjonowanie podmiotu miała trzecia fala pandemii, która dotknęła w szczególności dział operatorów i personel wspomagający w dziale żurawi kołowych, wyłączając krótkookresowo w marcu 2021 r. z funkcjonowania około 20% personelu tej sekcji.

W Gastel Prefabrykacja S.A. pierwsze przypadki pojawiły się w zakładzie na przełomie III i IV kwartału ub.r. i spowodowały zahamowanie produkcji na okres około 2 – 3 tygodni. Spółka w tym czasie posługiwała się zgromadzonymi zapasami produktów gotowych. Dzięki stosowanej ostrożnościowej polityce nieliczne przypadki zachorowań zostały szybko wyizolowane i nie wpłynęły istotnie na działalność przedsiębiorstwa, a sytuacja wróciła do normy.

Poza krótkotrwałymi incydentami, dotychczasowe funkcjonowanie operacyjne spółek Grupy Kapitałowej w trakcie pandemii można ocenić jako zbliżone do normalnego, jednak Zarząd analizuje krytyczne scenariusze w zakresie wpływu ewentualnej absencji na ciągłość funkcjonowania przedsiębiorstwa. Podejmowane są też doraźne decyzje umożliwiające rotację personelu.

Wpływ otoczenia rynkowego.

Najistotniejszy efekt negatywny pandemii odczuwalny jest przez **Herkules S.A.** w relacjach z urzędami i organami władz centralnych i samorządowych. Procesy pozyskiwania uzgodnień, pozwoleń, rejestracji i większości urzędowych decyzji są bardzo spowolnione, co wpływa niekorzystnie na niektóre obszary funkcjonowania. Bezpośrednio dotyczy to działu budownictwa telekomunikacyjnego, w którym czynności urzędowe mają największe znaczenie. Pośrednio wpływ tej sytuacji dotyka cały rynek budowlanego spowolnia procesy projektowe i wydawanie pozwoleń budowlanych. Te aspekty oraz wyraźny wzrost ryzyka inwestycyjnego spowodował w I kwartale 2021 r. znaczące zmniejszenie sprzedaży w segmencie usług dźwigowych spółki dominującej, które było efektem m.in. spadku zamówień i otwierania zdecydowanie mniejszej ilości nowych projektów i przedsięwzięć.

Niekorzystne zmiany na rynku nie wpłynęły istotnie na procesy spływu należności. Spółka nie odnotowała w porównaniu z poprzednimi okresami szczególnych wahań w ilości i wartości przypadków trudnych wierzytelności.

W **Gastel Prefabrykacja S.A.** w okresie I kwartału 2021 r. i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie zaobserwowano znaczącego oddziaływania epidemii na otoczenie, w którym działa Spółka. Nie odnotowano problemów z dostawami materiałów, czy innym zaopatrzeniem oraz dostępnością podwykonawców. Od strony sprzedażowej wciąż widoczne jest wstrzymanie projektów w branży restauracyjnej oraz spadek zapytań i zleceń ze strony tego sektora. Ze względu na silny wpływ pandemii na działalności urzędów administracji centralnej i samorządowej, pewne trudności sprawia Spółce wydłużenie decyzyjnych w tych instytucjach – są to jednak nieliczne przypadki.

Gastel Prefabrykacja S.A. jest obecnie najistotniej zaangażowana w dostawy komponentów żelbetowych dla potrzeb realizacji projektu GSMR, a niezaistniały dotychczas czynniki oddziaływania epidemii na sprawność wykonania tego projektu, a zwłaszcza nie zaobserwowano spadku zamówień dotyczących tego przedsięwzięcia.

Reasumując, w zakresie szeroko rozumianej działalności administracyjnej i finansowej nie zwracają uwagi szczególne zakłócenia procesów występujących w przedsiębiorstwie, które należałoby wiązać ze zjawiskiem epidemii.

Niepokojącym zdarzeniem jest zaobserwowany od przełomu roku 2020 i 2021 wzrost cen stali budowlanej (zwłaszcza stali zbrojeniowej) dochodzący nawet do 30%, którego przyczyną upatruje się budowlanej hossie w Chinach i ograniczeniu wydobycia rud żelaza ze względu na epidemiczny lockdown w Brazylii. Sytuacja ta może spowodować wzrost kosztów produkcji oraz odpowiedni wzrost cen produktów spółki dla kolejnych zamówień.

W **Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.** epidemia COVID-19 wpływa bezpośrednio na proces realizacji projektu. Jej skutki to m.in. uszczerpienie liczebności ekip wykonawczych czy opóźnienia w wykonywaniu usług przez podwykonawców. Są to zazwyczaj problemy krótkookresowe, jednak najistotniejszym problemem wydają się być opóźnienia w procesie wydawania decyzji administracyjnych, które bardzo mocno spowalniają proces projektowy i wykonawczy.

Sprawozdawczość finansowa.

Analizując zdarzenia mające miejsce w okresie od pojawienia się pandemii SARS-CoV-2 można stwierdzić, że najistotniejszy negatywny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej występuje w obszarach współpracy z organami administracji centralnej i samorządowej. Ograniczenia w pracy urzędów wpływają bezpośrednio na realizację zadań przez spółki Grupy Kapitałowej, jak również pośrednio – poprzez negatywne oddziaływanie na sektor budowlany w Polsce. Poza powyższym aspektem nie stwierdza się istotnego wpływu bieżącej sytuacji na działalność Grupy Kapitałowej w zakresie operacyjnym, administracyjnym i finansowym, a w szczególności dla zagrożenia kontynuacji działalności.

Zarząd dostrzega, że powyższe nie oznacza, że w najbliższej przyszłości nie pojawią się silniejsze symptomy wpływu pandemii na zmianę sytuacji Grupy. Zarząd prowadzi stały monitoring tych zjawisk, by móc reagować wdrażaniem scenariuszy alternatywnych, a wszelkie istotne odchylenia od dotychczasowych trendów będą stosownie uwzględniane w bieżącej analizie i podawane do publicznej wiadomości raportem bieżącym lub w trakcie raportowania okresowego.

3.25. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Istotnym czynnikiem ryzyka o wysokim stopniu niepewności jest wciąż 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.

Obostrzenia pandemiczne, zwiększone ryzyko inwestycyjne oraz opóźnienia prac urzędów administracji były jedną z przyczyn zmniejszenia portfela zamówień w I kwartale 2021 r. W końcu tego okresu ofertowanie i kontraktacja uległy poprawie, jednak nie można wykluczać, że w kolejnych miesiącach nie pojawią się podobne problemy.

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. Na chwilę obecną widoczne są pozytywne symptomy świadczące o poprawie koniunktury.

Ważnym czynnikiem prorozwojowym dla Grupy Kapitałowej Herkules może być pojawienie się w Polsce nowych projektów instalacji energetyki wiatrowej.

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

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

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

3.26. Istotne zdarzenia, które nastąpiły po zakończeniu okresu śródrocznego, a nie zostały odzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ten okres śródroczny.

W maju 2021 r. Herkules S.A. oraz Millennium Leasing Sp. z o.o. dokonały zmian w planach spłat kilku umów leasingowych polegających na wydłużeniu istniejących kontraktów i ratalnej spłacie istotnych wartości rezydualnych. Efektem tego zabiegu jest korzystna dla Spółki zmiana struktury zobowiązań leasingowych poprzez wydłużenie terminu spłaty długu o wartości ponad 14 mln zł.

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

Zarząd Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie wedle swej najlepszej wiedzy informuje, że niniejszy raport kwartalny oraz stanowiące jego składniki skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 r. oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 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 Kapitałowej Herkules, a także jej wynik finansowy. Poza informacjami, które zostały podane w niniejszym raporcie kwartalnym nie znajduje się innych istotnych informacji, które miałyby wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Herkules oraz jej wyniku finansowego i ich zmian, a także innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r.

1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO HERKULES S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zasady rachunkowości (polityka) zastosowane do sporządzenia mniejszego sprawozdania zostały opublikowane w rocznym raporcie finansowym Herkules S.A. za 2020 r. w dniu 30 kwietnia 2021 r. Zasady te nie zostały zmienione w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe Spółki prezentowane w niniejszym raporcie zawiera dane w następującym układzie:

- jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów – za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.,
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 31 marca 2021 r. oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 marca 2020 r.,
- jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r. oraz dane porównywalne z uwzględnieniem przepływów w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.,
- jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. i od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

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

2. WYBRANE DANE FINANSOWE HERKULES S.A. PRZELICZONE NA EURO

Wybrane dane finansowe prezentowano 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 31 marca 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 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 31 marca 2021 r. oraz od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy euro przedstawiały się następująco:

kurs średni NBP w okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021	4,5721 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.03.2021	4,6603 zł/eur
kurs średni NBP w okresie od 01.01.2020 do 31.03.2020	4,3963 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.03.2020	4,5523 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2020	4,6148 zł/eur
najniższy kurs średni NBP w okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021	4,5175 zł/eur
najwyższy kurs średni NBP w okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021	4,6603 zł/eur
najniższy kurs średni NBP w okresie od 01.01.2020 do 31.03.2020	4,3010 zł/eur
najwyższy kurs średni NBP w okresie od 01.01.2020 do 31.03.2020	4,5523 zł/eur

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy
	od 01.01. do 31.03.2021	od 01.01. do 31.03.2020	od 01.01. do 31.03.2021	od 01.01. do 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży	18 368	24 155	4 017	5 494
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 112	4 222	-243	960
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 958	1 550	-428	353
Zysk (strata) netto	-1 458	1 398	-319	318
EBITDA	3 543	9 098	775	2 069
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 145	5 455	469	1 241
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	1 673	9 524	366	2 166
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-5 509	-4 158	-1 205	-946
Przepływy pieniężne razem	-1 613	11 577	-353	2 633
Środki pieniężne na koniec okresu	13 003	16 890	2 790	3 710
Średnia ważona liczba akcji w okresie	34 119 105	36 119 105	34 119 105	36 119 105
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	-0,04	0,04	-0,01	0,01

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 31.03.2021	na dzień 31.12.2020	na dzień 31.03.2021	na dzień 31.12.2020
Aktywa razem	295 448	302 855	63 397	65 627
Aktywa trwałe	257 989	262 149	55 359	56 806
Aktywa obrotowe	37 459	40 706	8 038	8 821
Pasywa razem	295 448	302 855	63 397	65 627
Kapitał własny	170 453	171 911	36 576	37 252
- w tym: kapitał akcyjny	68 238	68 238	14 642	14 787
Zobowiązania i rezerwy	124 995	130 944	26 821	28 375

3. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE HERKULES S.A.

3.1. Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów Herkules S.A. za okres I kwartału 2021 r.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 31.03.2021	Za okres 01.01. - 31.03.2020
A	Przychody ze sprzedaży	18 368	24 155
B	Koszty operacyjne	20 551	22 670
1	Amortyzacja	4 655	4 876
2	Zużycie materiałów i energii	1 772	2 024
3	Usługi obce	7 156	9 582
4	Podatki i opłaty	191	127
5	Koszty świadczeń pracowniczych	5 633	5 039
6	Pozostałe koszty rodzajowe	1 038	989
7	Zmiana stanu produktów	0	0
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	106	33
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)	-2 183	1 485
9	Pozostałe przychody operacyjne	1 144	6 905
10	Pozostałe koszty operacyjne	73	4 168
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 112	4 222
D	Przychody finansowe	97	22
E	Koszty finansowe	943	2 694
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 958	1 550
G	Podatek dochodowy	-500	152
H1	Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-1 458	1 398
H2	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
I	Zysk (strata) netto	-1 458	1 398
K	Inne całkowite dochody	0	0
L	Całkowite dochody razem	-1 458	1 398

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	Za okres 01.01. - 31.03.2021	Za okres 01.01. - 31.03.2020
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 119 105	36 119 105
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,04	0,04
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,04	0,04

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	Za okres 01.01. - 31.03.2021	Za okres 01.01. - 31.03.2020
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 119 105	36 119 105
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,04	0,04
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,04	0,04

3.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Herkules S.A. na dzień 31 marca 2021 r.

L.p.	Pozycja	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2020
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	257 989	262 149	274 514
1	Wartości niematerialne	125	44	33
2	Rzeczowe aktywa trwałe	231 942	235 785	248 449
3	Wartość firmy	12 713	12 713	12 713
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	12 566	12 566	12 566
5	Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
6	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
8	Należności długoterminowe	643	1 041	753
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</i>	643	1 041	753
II	AKTYWA OBROTOWE	37 459	40 706	45 017
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA	36 807	40 054	44 342
1	Zapasy	3 043	3 172	2 811
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 503	19 496	24 627
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	2 130	1 543	1 889
3	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	810	669	0
4	Aktywa obrotowe z tytułu umów	347	42	14
5	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	101	2 059	0
6	Inne obrotowe aktywa niefinansowe	0	0	0
7	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	13 003	14 616	16 890
B	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	652	652	675
	AKTYWA RAZEM	295 448	302 855	319 531

L.p.	Pozycja	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2020
I	KAPITAŁ WŁASNY	170 453	171 911	182 920
1	Kapitał podstawowy	68 238	68 238	72 238
2	Akcje Własne	0	0	-8 400
3	Agio	0	0	0
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	78 418	78 418	78 418
5	Zyski zatrzymane	23 797	25 255	40 664
-	<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>	<i>-1 458</i>	<i>-9 611</i>	<i>1 398</i>
II	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	124 995	130 944	136 611
A	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	76 675	80 109	82 085
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 870	19 370	18 780
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	268	268	226
3	Kredyty i pożyczki	4 120	4 533	5 774
4	Zobowiązania z tytułu leasingu	44 416	46 751	47 835
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	9 001	9 187	9 470
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>9 001</i>	<i>9 187</i>	<i>9 470</i>
B	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	48 320	50 835	54 526
B1	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	48 320	50 835	54 526
1	Kredyty i pożyczki	5 333	6 380	1 836
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	26 722	27 121	34 553
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	13	13
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16 252	17 321	17 511
-	<i>rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>1 251</i>	<i>1 165</i>	<i>1 173</i>
-	<i>rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	<i>1 633</i>	<i>1 596</i>	<i>1 243</i>
5	Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	0	0	613
6	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	0	0	0
B2	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	0	0	0
PASYWA RAZEM		295 448	302 855	319 531

3.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Herkules S.A. za okres I kwartału 2021 r.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 31.03.2021	Za okres 01.01. - 31.03.2020
1	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-1 958	1 550
2	Korekty razem:	4 244	4 220
a	Amortyzacja	4 655	4 876
b	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (niedot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	254	1 993
c	Przychody z tytułu odsetek	-114	-21
d	Koszty z tytułu odsetek	548	714
e	Przychody z tytułu dywidend	0	0
f	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-59	4 175
g	Zmiana stanu rezerw	0	0
h	Zmiana stanu zapasów	129	67
i	Zmiana stanu należności	-55	121
j	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 114	-7 705
k	Zmiana stanu pozostałych aktywów	0	0
l	Inne korekty	0	0
3	Gotówka z działalności operacyjnej	2 286	5 770
a	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-141	-315
A	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 145	5 455
1	Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	265	10 072
2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-527	-525
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17	0
4	Nabycie aktywów finansowych	-91	-23
5	Wpływy ze spłaconych pożyczek	2 009	0
B	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	1 673	9 524
1	Spłaty kredytów i pożyczek	-1 460	-544
2	Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	-3 501	-2 900
3	Spłata odsetek	-548	-714
4	Inne wpływy/wydatki finansowe (dotacje)	0	0
C	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-5 509	-4 158
D	Przepływy pieniężne razem (przed różnicami kursowymi)	-1 691	10 821
1	Różnice kursowe dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	78	756
E	Przepływy pieniężne netto razem	-1 613	11 577
F	Środki pieniężne na początek okresu	14 616	5 313
G	Środki pieniężne na koniec okresu	13 003	16 890
-	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

3.4. Sprawozdanie zmian w kapitale własnym Herkules S.A. za okres I kwartału 2021 r.

trzy miesiące zakończone 31.03.2021

Pozycja	Kapitał podstawowy	Akcje Własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na początek okresu	68 238	0	78 418	25 255	171 911
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	0	78 418	25 255	171 911
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0	
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	-1 458	-1 458
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	-1 458	-1 458
Umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0
Zdarzenie #2	0	0	0	0	0
Zdarzenie #3	0	0	0	0	0
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	0	-1 458	-1 458
Stan na koniec okresu	68 238	0	78 418	23 797	170 453

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2020

Pozycja	Kapitał podstawowy	Akcje Własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na początek okresu	72 238	-8 400	78 418	39 266	181 522
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	72 238	-8 400	78 418	39 266	181 522
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0	
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	-9 611	-9 611
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	-9 611	-9 611
Umorzenie akcji własnych	-4 000	8 400	0	-4 400	0
Zdarzenie #2	0	0	0	0	0
Zdarzenie #3	0	0	0	0	0
Razem zwiększenia/zmniejszenia	-4 000	8 400	0	-14 011	-9 611
Stan na koniec okresu	68 238	0	78 418	25 255	171 911

trzy miesiące zakończone 31.03.2020

Pozycja	Kapitał podstawowy	Akcje Własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na początek okresu	72 238	-8 400	78 418	39 266	181 522
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	72 238	-8 400	78 418	39 266	181 522
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0	
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	1 398	1 398
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	1 398	1 398
Umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0
Zdarzenie #2	0	0	0	0	0
Zdarzenie #3	0	0	0	0	0
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	0	1 398	1 398
Stan na koniec okresu	72 238	-8 400	78 418	40 664	182 920

3.5. Zmiana danych porównywalnych.

Ze względu na wprowadzenie Jednolitego Europejskiego Formatu Raportowania Spółka ujednoliciła zasady prezentacji danych finansowych w rocznym sprawozdaniu finansowym i według tych zasad zamieszczone jest niniejsze sprawozdanie śródroczne. Prezentacja w sprawozdaniu finansowym Spółki oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej jest zgodna z formatem standardu ESEF.

Poniżej zamieszczono dane finansowe na 31 marca 2020 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. ze wskazaniem pozycji, które uległy zmianie.

Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

Pozycje	Za okres 01.01. - 31.03.2020 [przed korektą]	zmiana	Za okres 01.01. - 31.03.2020 [po korekcie]
Przychody ze sprzedaży	24 155		24 155
Sprzedaż towarów	63	-63	0
Sprzedaż produktów	24 092	-24 092	0
Koszty działalności operacyjnej	22 670		22 670
Amortyzacja	4 876		4 876
Zużycie materiałów i energii	2 024		2 024
Usługi obce	9 582		9 582
Podatki i opłaty	127		127
Wynagrodzenia	4 214	-4 214	0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	825	-825	0
Koszty świadczeń pracowniczych		5 039	5 039

Pozycje	Za okres 01.01. - 31.03.2020 [przed korektą]	zmiana	Za okres 01.01. - 31.03.2020 [po ko- rekcie]
Pozostałe koszty rodzajowe	989		989
Zmiana stanu produktów	0		0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	33		33
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 485		1 485
Pozostałe przychody operacyjne	6 905		6 905
Pozostałe koszty operacyjne	4 168		4 168
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 222		4 222
Przychody finansowe	22		22
Koszty finansowe	2 694		2 694
Zysk (strata) brutto	1 550		1 550
Podatek dochodowy	152		152
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 398		1 398
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0		0
Zysk (strata) netto z całej działalności	1 398		1 398
Pozostałe całkowite dochody	0		0
Suma całkowitych dochodów netto	1 398		1 398

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Pozycja	Stan na 31.03.2020 [przed korektą]	Zmiana	Stan na 31.03.2020 [po korekcie]
AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	274 514		274 514
Wartości niematerialne	33		33
Rzeczowe aktywa trwałe	248 449		248 449
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	0		0
Wartość firmy	12 713		12 713
Inwestycje w jednostkach zależnych	12 566		12 566
Nieruchomości inwestycyjne	0		0
Pozostałe aktywa finansowe	0		0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0		0
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	753	-753	0
Należności długoterminowe			0
<i>w tym rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</i>		753	753
<i>w tym zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe</i>		0	0
AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	675	-675	0
AKTYWA OBROTOWE	44 342		45 017
AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA			44 342

Pozycja	Stan na 31.03.2020 [przed korektą]	Zmiana	Stan na 31.03.2020 [po korekcie]
Zapasy	2 811		2 811
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 752		24 627
<i>w tym: z tytułu podatku dochodowego</i>	0	0	0
<i>w tym: z tytułu wyceny projektów w toku</i>	14	-14	0
<i>w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>		1 889	1 889
Aktywa dotyczące podatku bieżącego		0	0
Aktywa obrotowe z tytułu umów		14	14
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0		0
Pozostałe aktywa finansowe	0		0
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe			0
Inne obrotowe aktywa niefinansowe			0
Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	16 890		16 890
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 889	-1 889	0
AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA		675	675
AKTYWA RAZEM	319 531		319 531

Pozycja	Stan na 31.12.2019 [przed korektą]	Zmiana	Stan na 31.12.2019 [po korekcie]
KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	182 920		182 920
Kapitał podstawowy	72 238		72 238
Akcje Własne	-8 400		-8 400
Agio			0
Kapitał rezerwowany na wykup akcji	8 242	-8 242	0
Zyski zatrzymane	34 668	-34 668	0
Kapitał zapasowy z połączenia jednostek	78 418	-78 418	0
Kapitał z rozliczenia nabycia jednostki pod kontrolą	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe		78 418	78 418
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 644	3 644	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0		0
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	1 398	-1 398	0
Zyski zatrzymane		1 398	40 664
<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>		1 398	1 398
ZOBOWIĄZANIA RAZEM			136 611
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	82 085		82 085
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 780		18 780
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	226		226
Kredyty i pożyczki	5 774		5 774
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	47 835		47 835
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	9 470	-9 470	0
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0

Pozycja	Stan na 31.12.2019 [przed korektą]	Zmiana	Stan na 31.12.2019 [po korekcie]
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe		9 470	9 470
<i>w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>		9 470	9 470
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	54 526		54 526
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA			54 526
Kredyty i pożyczki	1 836		1 836
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34 553		34 553
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13		13
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 243	-1 243	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	15 708	1 803	17 511
<i>z tytułu podatku dochodowego</i>	613	-613	0
<i>z tytułu wyceny projektów w toku</i>	0	0	0
<i>w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>		1 173	1 173
<i>w tym rozliczenia międzyokresowe bierne</i>		1 243	1 243
Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe		613	613
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów		0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 173	-1 173	0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA			
PASYWA RAZEM	319 531		319 531

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Pozycje	Za okres 01.01. - 31.03.2020 [przed korektą]	zmiana	Za okres 01.01. - 31.03.2020 [po ko- rekcie]
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 550		1 550
Korekty razem:	4 976		4 220
Amortyzacja	4 876		4 876
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 749	-2 749	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (niedot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)		1 993	1 993
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	693	-693	0
Przychody z tytułu odsetek		-21	-21
Koszty z tytułu odsetek		714	714
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 175		4 175
Zmiana stanu rezerw	0		0
Zmiana stanu zapasów	67		67
Zmiana stanu należności	411	-290	121
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-906	-6 799	-7 705
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-7 089	7 089	0
Inne korekty	0		0

Pozycje	Za okres 01.01. - 31.03.2020 [przed korektą]	zmiana	Za okres 01.01. - 31.03.2020 [po ko- rekcie]
Gotówka z działalności operacyjnej	6 526		5 770
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-315		-315
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 211		5 455
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	10 072	-10 072	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 072	-10 072	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Wydatki	548	-548	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	525	-525	0
Wydatki na aktywa finansowe	23	-23	0
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych		10 072	10 072
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych		-525	-525
Nabycie aktywów finansowych		-23	-23
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 524		9 524
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	0		
Wydatki	4 158		
Splaty kredytów i pożyczek	544	-544	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 900	-2 900	0
Odsetki	714	-714	0
Splaty kredytów i pożyczek		-544	-544
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu		-2 900	-2 900
Splata odsetek		-714	-714
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 158		-4 158
Przepływy pieniężne netto razem	11 577	-11 577	0
Przepływy pieniężne razem (przed różnicami kursowymi)			10 821
Różnice kursowe dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		756	756
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	11 577	-11 577	0
Przepływy pieniężne netto razem		756	11 577
Środki pieniężne na początek okresu	5 313		5 313
Środki pieniężne na koniec okresu	16 890		16 890

Warszawa, dnia 28 maja 2021 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