

Sprawozdanie finansowe
za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.



Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2021 roku.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe obejmuje:

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

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2021 r.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Marta Towpik
Prezes Zarządu

Konrad Mitterski
Wiceprezes Zarządu

Mateusz Rychlewski
Członek Zarządu

Podpisy osób, które sporządziły sprawozdanie

Tadeusz Orlik
Dyrektor ds. Relacji Finansowych i Płynności

Zbigniew Sojka
Dyrektor ds. Controllingu

Spis treści

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	5
1. Informacje ogólne.....	5
2. Założenie kontynuacji działalności.....	5
3. Władze Herkules S.A.	6
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	6
5. Stosowane zasady rachunkowości.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	7
Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego.....	7
Oświadczenie o zgodności	7
Podstawa sporządzenia.....	7
Wartości niematerialne.....	7
Rzeczowy majątek trwały.....	8
Podatek odroczony	9
Zapasy	9
Należności krótkoterminowe	10
Oczekiwane straty kredytowe.....	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10
Rozliczenia międzyokresowe czynne	10
Kapitał własny.....	10
Rezerwy.....	11
Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe.....	11
Zobowiązania krótkoterminowe	11
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	11
Instrumenty finansowe	11
Pochodne instrumenty finansowe	12
Waluty obce	12
Świadczenie usług	13
Umowy o usługę budowlaną.....	14
Koszty	14
Opodatkowanie.....	14
Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy	14
Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności.....	14
6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF.....	15
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	17
Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	19
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	20
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	21
Wybrane dane finansowe w walucie euro	22
 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	24
1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.....	24
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.....	24
3. Zmiany w danych porównywalnych	24
4. Koszty zakończonych prac rozwojowych	28
5. Wartości niematerialne	29
6. Rzeczowe aktywa trwałe	30
7. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne - struktura własności	32
8. Wartość firmy	32
9. Inwestycje w jednostkach zależnych	33
10. Pozostałe aktywa finansowe	33

11. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	34
12. Zapasy	35
13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	35
14. Aktywa dotyczące podatku bieżącego	38
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38
16. Aktywa przeznaczone do zbycia	38
17. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości poszczególnych grup aktywów oraz o zmianach tych odpisów	39
18. Aktywa warunkowe	40
19. Kapitał akcyjny	40
20. Akcje własne	41
21. Pozostałe kapitały rezerwowe	41
22. Zyski zatrzymane	41
23. Wynik finansowy przypadający na jedną akcję	42
24. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	43
25. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
26. Zobowiązania z tytułu leasingu	45
27. Kredyty i pożyczki	46
28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	47
29. Aktywa i zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	50
30. Zobowiązanie do poniesienia wydatków	50
31. Składniki bilansu wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansowej	50
32. Zobowiązania warunkowe	51
33. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży	53
34. Koszty działalności operacyjnej	54
35. Pozostałe przychody operacyjne	54
36. Pozostałe koszty operacyjne	55
37. Przychody finansowe	56
38. Koszty finansowe	56
39. Kwoty i charakter pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	57
40. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	58
41. Podatek dochodowy	58
42. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych	59
43. Segmenty operacyjne	60
44. Informacje o stanie zatrudnienia, z podziałem na grupy zawodowe	62
45. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	62
46. Transakcje z podmiotami powiązanymi	63
47. Instrumenty finansowe oraz cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	68
48. Ocena wpływu epidemii SARS-CoV-2 na sytuację Herkules S.A.	74
49. Rekomendacja Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku.	75

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

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

Herkules S.A. jest od grudnia 2011 r. 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 przejścia przez spółkę Gastel Żurawie S.A. (spółka przejmująca pod względem prawnym) spółki Gastel S.A. (spółka przejmowana pod względem prawnym) w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego spółki przejmującej poprzez emisję akcji, które spółka przejmująca wydała akcjonariuszom spółki przejmowanej.

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

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

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

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

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

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

2. Założenie kontynuacji działalności

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

Mając na uwadze obecną sytuację ekonomiczno-finansową Herkules S.A., poziom kontraktacji i płynności oraz przewidywany rozwój działalności w 2021 r. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania

finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

3. Władze Herkules S.A.

Zarząd Spółki

Na dzień 1 stycznia 2020 r. skład osobowy Zarządu Herkules S.A. przedstawiał się następująco:

Mariusz Zawisza - Prezes Zarządu
Jacek Tucharz – Wiceprezes Zarządu

Mariusz Zawisza i Jacek Tucharz złożyli rezygnację z pełnionych funkcji z dniem 17 lutego 2020 r. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Martę Towpik do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu (z dniem 1 marca 2020 r.), Konrada Mitterskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz Mateusza Rychlewskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu (oba z dniem 17 lutego 2020 r.). W związku z powyższym w okresie od 17 lutego 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawia się następująco:

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

Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 1 stycznia 2020 r. Rada Nadzorcza pełniła swoją funkcję w poniższym składzie:

Piotr Kwaśniewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Błażej Dowgielski
Adam Purwin
Piotr Ciżkowicz
Konrad Mitterski

W dniu 17 lutego 2020 r. Konrad Mitterski zrezygnował z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do organu Jacka Osowskiego i Dariusza Formelę. Przewodniczącym Rady został wybrany Piotr Ciżkowicz. W związku z powyższym na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza pełni funkcję w następującym składzie:

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2021 r.

5. Stosowane zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. oraz okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Herkules na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz o wyniku finansowym za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółka Herkules S.A. stosuje nadrzędne zasady wyceny, oparte o koncepcję kosztu historycznego (na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia).

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

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

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych polskich.

Oświadczenie o zgodności

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

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

Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Wartości niematerialne

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

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

Okresy ekonomicznej użyteczności dla wartości niematerialnych zostały określone na poziomie:

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

Rzeczowy majątek trwały

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

Leasing

Umowa jest klasyfikowana jako leasing lub zawierająca leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Umowa taka musi spełniać wszystkie następujące warunki:

- składnik aktywów jest zidentyfikowany,
- korzystający ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych,
- korzystający ustala w jaki sposób i dla jakich celów używany jest składnik aktywów lub jest to ustalone odgórnie, ale korzystający eksploatuje składnik aktywów bądź go zaprojektował.

Prawa do użytkowania aktywów

Spółka prezentuje środki trwałe w leasingu w pozycji rzeczowych aktywów, wartość środków trwałych jest zaprezentowana w informacji dodatkowej, w nocie „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Spółka jako leasingobiorca

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

Zapasy

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

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

Należności krótkoterminowe

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

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

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

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

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

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

Oczekiwane straty kredytowe

Odpis dla należności od jednostek powiązanych opiera się o wewnętrzną ocenę ryzyka. Dla należności handlowych od pozostałych jednostek Spółka przeprowadza analizę portfelową (za wyjątkiem należności, które zostały przeanalizowane indywidualnie). Zgodnie z par. B5.5.35 Spółka stosuje uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Spółka może stosować również podejście indywidualne przy ustalaniu oczekiwanych strat kredytowych i odpisów aktualizujących.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne

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

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

Kapitał własny

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

Rezerwy

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

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

Rezerwa na odpawy emerytalne i rentowe

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

- odpraw emerytalnych,
- odpraw rentowych.

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

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

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

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

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

Instrumenty finansowe

Spółka posiadane instrumenty finansowe dzieli się na następujące kategorie:

- Wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu,
- Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
- Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wartość początkowa jest ustalona w oparciu o:

- Model zarządzania aktywami finansowymi przyjętymi przez jednostkę (określony jako model biznesowy) oraz
- Charakterystykę przepływów pieniężnych z tytułu danego składnika aktywów finansowych.

Zgodnie z zapisami MSSF 9 instrumenty finansowe aktywa finansowe są klasyfikowane jako wycenione w wysokości amortyzowanego kosztu jedynie w takiej sytuacji, gdy:

- Jest utrzymywany w wyniku przyjętego modelu zarządzania aktywami finansowymi, zgodnie z którym aktywa finansowe są utrzymywane w celu generowania przepływów pieniężnych wynikających z warunków zawartych umów,
- Przepływy pieniężne z nim związane, zgodnie z warunkami umownymi, następują w określonych terminach i stanowią wyłącznie płatność z tytułu spłaty kwoty głównej oraz odsetek od niespłaconej kwoty głównej.

W przypadku aktywów finansowych klasyfikowanych jako wycenione w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, jeżeli:

- Są utrzymywane w wyniku przyjętego modelu zarządzania aktywami finansowymi, którego cel może być osiągnięty albo w drodze generowania przepływów pieniężnych wynikających z warunków zawartych umów albo poprzez sprzedaż aktywów finansowych,
- Przepływy pieniężne z nim związane, zgodnie z warunkami umownymi, następują w określonych terminach i stanowią wyłącznie płatność z tytułu spłaty kwoty głównej oraz odsetek od niespłaconej kwoty głównej.

Pozostałe aktywa finansowe, które nie zostały wycenione według powyższych metod są wyceniane wg wartości godziwej, a skutki tej wyceny są prezentowane w wyniku finansowym.

Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w amortyzowanym koszcie, poza poniższymi wymienionymi:

- Zobowiązania finansowe, które są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu (w tym zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu).
- Zobowiązania finansowe, które powstają, gdy przeniesienie aktywa finansowego nie kwalifikuje się do wyksięgowania lub gdy ma zastosowanie podejście trwałego zaangażowania.
- Finansowe umowy gwarancyjne nie wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy, które nie są rozliczane zgodnie z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”.
- Zobowiązania do udzielenia pożyczki poniżej rynkowej stopy procentowej.

Pochodne instrumenty finansowe

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

Waluty obce

Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w walutach obowiązujących na rynku działalności podstawowej dla Spółki (czyli w jej walucie funkcjonalnej). W sprawozdaniu finansowym wyniki i pozycje finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), będących walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

Dla potrzeb wyceny przyjęto następujące średnie kursy NBP walut obcych:

Waluta	31.12.2020	31.12.2019
Tabela	255/A/NBP/2020	251/A/NBP/2019
EUR	4,6148	4,2585

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z MSSF 15 – w oparciu o model ujmowania przychodów obejmujący pięć etapów:

- Zidentyfikowanie umów z klientami.
- Zidentyfikowanie odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia.
- Określenie ceny transakcyjnej dla poszczególnych zobowiązań wynikających z umów.
- Alokowanie ceny transakcyjnej do odrębnych zobowiązań koniecznych do wykonania świadczenia w danej umowie.
- Ujęcie przychodu w momencie lub w miarę realizacji przez jednostkę zobowiązań.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Koszty sprzedanych wyrobów gotowych i towarów ujmowane są w tym samym okresie co przychody ze sprzedaży tych składników, zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów

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

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

Świadczenie usług

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

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

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

Umowy o usługę budowlaną

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

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

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

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

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

Każdą z umów o usługę budowlaną ocenia się indywidualnie pod kątem spełnienia kryteriów z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, zgodnie z tymi kryteriami ocenia się czy nie jest to umowa o sprzedaży produktów. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie zawarła, nie prowadziła i nie rozliczała umów o usługę budowlaną, gdyż nie prowadziła tego rodzaju działalności.

Koszty

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

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

Opodatkowanie

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

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

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy

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

Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

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

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

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

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

6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później
- Zmiana do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Wskaźniki referencyjne stóp procentowych – zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - ulgi w opłatach leasingowych związane z COVID-19 (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie).

Standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później

- e) Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,

Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Na podstawie corocznego przeglądu zmian MSSF Zarząd Spółki ocenia, że wprowadzenie nowych standardów rachunkowości oraz interpretacji, właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2020 roku i późniejszych nie będzie miało istotnego wpływu na stosowane w Spółce zasady (politykę) rachunkowości oraz zasady wyceny i sposób ujęcia składników majątkowych w sprawozdaniu finansowym, a także sytuację finansową i jej prezentację w sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

L.p.	Pozycja	Nr noty	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)		262 149	292 361
1	Wartości niematerialne	5, 7	44	40
2	Rzeczowe aktywa trwałe	6, 7	235 785	266 290
3	Wartość firmy	8	12 713	12 713
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	9	12 566	12 566
5	Nieruchomości inwestycyjne		0	0
6	Pozostałe aktywa finansowe	10	0	0
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	0	0
8	Należności długoterminowe	13	1 041	752
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</i>		<i>1 041</i>	<i>752</i>
II	AKTYWA OBROTOWE		40 706	33 629
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA		40 054	32 954
1	Zapasy	12	3 172	2 878
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	19 496	24 682
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>		<i>1 543</i>	<i>1 600</i>
3	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	14	669	67
4	Aktywa obrotowe z tytułu umów	29	42	14
5	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	10	2 059	0
6	Inne obrotowe aktywa niefinansowe		0	0
7	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	15	14 616	5 313
B	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	16	652	675
AKTYWA RAZEM			302 855	325 990

Pasywa

L.p.	Pozycja	Nr noty	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
I	KAPITAŁ WŁASNY		171 911	181 522
1	Kapitał podstawowy	19	68 238	72 238
2	Akcje Własne	20	0	-8 400
3	Agio		0	0
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	21	78 418	78 418
5	Zyski zatrzymane	22, 23	25 255	39 266
-	<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>		-9 611	-10 049
II	ZOBOWIĄZANIA RAZEM		130 944	144 468
A	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		80 109	90 997
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	19 370	19 623
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24	268	226
3	Kredyty i pożyczki	27	4 533	6 188
4	Zobowiązania z tytułu leasingu	26	46 751	48 587
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	28	9 187	16 373
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>		9 187	16 373
B	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		50 835	53 471
B1	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA		50 835	53 471
1	Kredyty i pożyczki	27	6 380	1 966
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	26	27 121	33 246
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		13	13
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	28	17 321	18 246
-	<i>rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>		1 165	1 113
-	<i>rozliczenia międzyokresowe bierne</i>		1 596	1 199
5	Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe		0	0
6	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	29	0	0
B2	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA		0	0
PASYWA RAZEM			302 855	325 990

Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

L.p.	Pozycja	Nr noty	Za okres 01.01. - 31.12.2020	Za okres 01.01. - 31.12.2019
A	Przychody ze sprzedaży	33	98 912	110 187
B	Koszty operacyjne	34	94 656	102 607
1	Amortyzacja		18 860	19 892
2	Zużycie materiałów i energii		7 930	10 595
3	Usługi obce		39 967	46 007
4	Podatki i opłaty		536	729
5	Koszty świadczeń pracowniczych		23 153	20 147
6	Pozostałe koszty rodzajowe		4 000	4 115
7	Zmiana stanu produktów		0	0
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		210	1 122
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)		4 256	7 580
9	Pozostałe przychody operacyjne (-)	35	9 259	3 717
10	Pozostałe koszty operacyjne	36	10 345	14 732
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 170	-3 435
D	Przychody finansowe	37	212	458
E	Koszty finansowe	38	12 114	8 747
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-8 732	-11 724
G	Podatek dochodowy	41	879	-1 675
H1	Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		-9 611	-10 049
H2	Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
I	Zysk (strata) netto		-9 611	-10 049
K	Inne całkowite dochody		0	0
L	Całkowite dochody razem		-9 611	-10 049

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 825 954	37 227 466
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,28	-0,27
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)	-0,28	-0,27

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 825 954	37 227 466
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,28	-0,27
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)	-0,28	-0,27

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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
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

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2019

Pozycja	Kapitał podstawowy	Akcje Własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na początek okresu	81 538	-27 930	77 556	61 204	192 368
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	-798	-798
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	81 538	-27 930	77 556	60 406	191 570
Wynik okresu ubiegłego	0	0	862	-862	
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	-10 049	-10 049
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	862	-10 911	-10 049
Umorzenie akcji własnych	-9 300	19 530	0	-10 229	1
Razem zwiększenia/zmniejszenia	-9 300	19 530	862	-21 140	-10 048
Stan na koniec okresu	72 238	-8 400	78 418	39 266	181 522

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

L.p.	Pozycja	Nr noty	Za okres 01.01. - 31.12.2020	Za okres 01.01. - 31.12.2019
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem		-8 732	-11 724
II	Korekty razem:		31 147	35 703
1	Amortyzacja		18 860	19 892
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (niedot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)		2 717	-367
3	Przychody z tytułu odsetek		-213	-52
4	Koszty z tytułu odsetek		2 223	3 136
5	Przychody z tytułu dywidend		0	0
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		11 054	17 530
7	Zmiana stanu rezerw	42	42	-136
8	Zmiana stanu zapasów	42	-294	-1 211
9	Zmiana stanu należności	42	4 267	2 874
10	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	42	-7 509	-5 964
11	Inne korekty	42	0	1
3	Gotówka z działalności operacyjnej		22 415	23 979
a	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-1 734	-1 335
A	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		20 681	22 644
1	Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych		11 409	9835
2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych		-2 232	-3029
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		4	0
4	Nabycie aktywów finansowych		-8 982	-98
B	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		199	6 708
1	Wpływy z tyt. kredytów i pożyczek		4 725	6 402
2	Spląty kredytów i pożyczek		-1 966	-18 161
3	Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu		-12 638	-14 386
4	Splata odsetek		-2 223	-3 136
5	Inne wpływy/wydatki finansowe (dotacje)		0	0
C	Przepływy pieniężne z działalności finansowej		-12 102	-29 281
D	Przepływy pieniężne razem (przed różnicami kursowymi)		8 778	71
1	Różnice kursowe dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		525	-32
E	Przepływy pieniężne netto razem		9 303	39
F	Środki pieniężne na początek okresu		5 313	5 274
G	Środki pieniężne na koniec okresu		14 616	5 313
-	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

Wybrane dane finansowe w walucie euro

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

	31.12.2020	31.12.2019
Kurs na dzień bilansowy	4,6148 zł	4,2585 zł
Kurs średni w roku	4,4742 zł	4,3018 zł
Najniższy kurs w roku	4,3010 zł	4,2520 zł
Najwyższy kurs w roku	4,6188 zł	4,3844 zł

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej w przeliczeniu na euro

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień	na dzień	na dzień	na dzień
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa razem	302 855	325 990	65 627	76 550
Aktywa trwałe	262 149	292 361	56 806	68 654
Aktywa obrotowe	40 706	33 629	8 821	7 897
Pasywa razem	302 855	325 990	65 627	76 550
Kapitał własny	171 911	181 522	37 252	42 626
- w tym: kapitał akcyjny	68 238	72 238	14 787	16 963
Zobowiązania i rezerwy	130 944	144 468	28 375	33 925

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej za ostatni dzień okresu 2020 – 31 grudnia 2020 r., przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,6148 zł/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej za ostatni dzień okresu 2019 – 31 grudnia 2019 r., przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2585 zł/EUR.

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

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy
	od 01.01. do 31.12.2020	od 01.01. do 31.12.2019	od 01.01. do 31.12.2020	od 01.01. do 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	98 912	110 187	22 107	25 614
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 170	-3 435	709	-799
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-8 732	-11 724	-1 952	-2 725
Zysk (strata) netto	-9 611	-10 049	-2 148	-2 336
EBITDA	22 030	16 457	4 924	3 826
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	20 681	22 644	4 622	5 264
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	199	6 708	44	1 559
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-12 102	-29 281	-2 705	-6 807
Przepływy pieniężne razem	9 303	39	2 079	9
Środki pieniężne na koniec okresu	14 616	5 313	3 167	1 248
Średnia ważona liczba akcji w okresie	34 825 954	37 227 466	34 825 954	37 227 466
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	-0,28	-0,27	-0,06	-0,06

Metodę obliczenia wyniku przypadającego na 1 akcję podano w dodatkowej notce objaśniającej nr 23 dotyczącej wyniku przypadającego na 1 akcję w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r., przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie, tj. kurs 4,4742 zł/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r., przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie, tj. kurs 4,3018 zł/EUR.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

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

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

W ramach planu wsparcia realizacji projektu GSMR, w kwietniu 2021 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. kolejnej pożyczki w wysokości 5 678 mln zł. 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. Wartość tej pożyczki ujęto w niniejszym sprawozdaniu finansowym w postaci odpisu aktualizującego należności handlowe od Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wymagalne na dzień 31 grudnia 2020 r. (potrącone w kwietniu 2021 r. z wyżej opisaną pożyczką). Dokonanie powyższego odpisu pozostaje bez wpływu na skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej za 2020 r.

3. Zmiany w danych porównywalnych

Ze względu na wprowadzenie Jednolitego Europejskiego Formatu Raportowania Spółka ujednoliciła zasady prezentacji danych finansowych w sprawozdaniu finansowym. Prezentacja w sprawozdaniu finansowym Spółki oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej jest zgodna z formatem standardu ESEF.

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.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Pozycja	Stan na 31.12.2019 [przed korektą]	Zmiana	Stan na 31.12.2019 [po korekcie]
AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	292 361		292 361
Wartości niematerialne	40		40
Rzeczowe aktywa trwałe	266 290		266 290
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

Pozycja	Stan na 31.12.2019 [przed korektą]	Zmiana	Stan na 31.12.2019 [po korekcie]
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	752	-752	0
Należności długoterminowe			0
<i>w tym rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</i>		752	752
<i>w tym zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe</i>		0	0
AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	675	-675	0
AKTYWA OBROTOWE	32 954		33 629
AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA			32 954
Zapasy	2 878		2 878
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 163		24 682
<i>w tym: z tytułu podatku dochodowego</i>	67	-67	0
<i>w tym: z tytułu wyceny projektów w toku</i>	14	-14	0
<i>w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>		1 600	1 600
Aktywa dotyczące podatku bieżącego		67	67
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	5 313		5 313
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 600	-1 600	0
AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA		675	675
AKTYWA RAZEM	325 990		325 990

Pozycja	Stan na 31.12.2019 [przed korektą]	Zmiana	Stan na 31.12.2019 [po korekcie]
KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	181 522	-	181 522
Kapitał podstawowy	72 238		72 238
Akcje Własne	-8 400		-8 400
Agio			0
Kapitał rezerwowy 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	6 405	-6 405	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0		0
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	-10 049	10 049	0
Zyski zatrzymane		-10 049	39 266
<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>		-10 049	-10 049
ZOBOWIĄZANIA RAZEM			144 468
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	90 997		90 997
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 623		19 623
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	226		226

Pozycja	Stan na 31.12.2019 [przed korektą]	Zmiana	Stan na 31.12.2019 [po korekcie]
Kredyty i pożyczki	6 188		6 188
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	48 587		48 587
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	16 373	-16 373	0
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe		16 373	16 373
<i>w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>		16 373	16 373
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	53 471		53 471
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA			53 471
Kredyty i pożyczki	1 966		1 966
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	33 246		33 246
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13		13
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 199	-1 199	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	15 934	2 312	18 246
z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
z tytułu wyceny projektów w toku	0	0	0
<i>w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>		1 113	1 113
<i>w tym rozliczenia międzyokresowe bierne</i>		1 199	1 199
Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów		0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 113	-1 113	0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA			
PASYWA RAZEM	325 990		325 990

Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

Pozycje	Za okres 01.01. - 31.12.2020 [przed korektą]	zmiana	Za okres 01.01. - 31.12.2020 [po korekcie]
Przychody ze sprzedaży	110 187		110 187
Sprzedaż towarów	1 522	-1 522	0
Sprzedaż produktów	108 665	-108 665	0
Koszty działalności operacyjnej	102 607		102 607
Amortyzacja	19 892		19 892
Zużycie materiałów i energii	10 595		10 595
Usługi obce	46 007		46 007
Podatki i opłaty	729		729
Wynagrodzenia	16 960	-16 960	0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 187	-3 187	0
Koszty świadczeń pracowniczych		20 147	20 147
Pozostałe koszty rodzajowe	4 115		4 115
Zmiana stanu produktów	0		0

Pozycje	Za okres 01.01. - 31.12.2020 [przed korektą]	zmiana	Za okres 01.01. - 31.12.2020 [po korekcie]
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 122		1 122
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 580		7 580
Pozostałe przychody operacyjne	3 717		3 717
Pozostałe koszty operacyjne	14 732		14 732
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 435		-3 435
Przychody finansowe	458		458
Koszty finansowe	8 747		8 747
Zysk (strata) brutto	-11 724		-11 724
Podatek dochodowy	-1 675		-1 675
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-10 049		-10 049
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0		0
Zysk (strata) netto z całej działalności	-10 049		-10 049
Pozostałe całkowite dochody	0		0
Suma całkowitych dochodów netto	-10 049		-10 049

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Pozycje	Za okres 01.01. - 31.12.2020 [przed korektą]	zmiana	Za okres 01.01. - 31.12.2020 [po korekcie]
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-11 724		-11 724
Korekty razem:	35 671		35 703
Amortyzacja	19 892		19 892
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-399	399	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (niedot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)		-367	-367
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 084	-3 282	-198
Przychody z tytułu odsetek		-52	-52
Koszty z tytułu odsetek		3 334	3 334
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	17 530		17 530
Zmiana stanu rezerw	-136		-136
Zmiana stanu zapasów	-1 211		-1 211
Zmiana stanu należności	2 104	624	2 728
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 204	-1 773	-5 977
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-990	1 149	159
Inne korekty	1		1
Gotówka z działalności operacyjnej	23 947		23 979
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 335		-1 335
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 612		22 644

Pozycje	Za okres 01.01. - 31.12.2020 [przed korektą]	zmiana	Za okres 01.01. - 31.12.2020 [po korekcie]
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	9 835	-9 835	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 915	-5 915	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	3 920	-3 920	0
Wydatki	3 127	-3 127	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 029	-3 029	0
Wydatki na aktywa finansowe	98	-98	0
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych		9 835	9 835
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych		-3 029	-3 029
Nabycie aktywów finansowych		-98	-98
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 708		6 708
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	6 402		
Kredyty i pożyczki	6 402	-6 402	0
Wydatki	35 683		
Spłaty kredytów i pożyczek	18 161	-18 161	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	14 386	-14 386	0
Odsetki	3 136	-3 136	0
Wpływy z tyt. kredytów i pożyczek		6 402	6 402
Spłaty kredytów i pożyczek		-18 161	-18 161
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu		-14 386	-14 386
Spłata odsetek		-3 136	-3 136
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-29 281		-29 281
Przepływy pieniężne netto razem	39	-39	0
Przepływy pieniężne razem (przed różnicami kursowymi)		71	71
Różnice kursowe dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-32	-32
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	39	342	381
Przepływy pieniężne netto razem		39	39
Środki pieniężne na początek okresu	5 274		5 274
Środki pieniężne na koniec okresu	5 313		5 313

4. Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

5. Wartości niematerialne

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	1 121	1 121
2	Zwiększenia	0	0	58	58
a	zakup	0	0	58	58
3	Zmniejszenia	0	0	2	2
a	likwidacja	0	0	2	2
4	Bilans zamknięcia	0	0	1 177	1 177
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	1 081	1 081
6	Zwiększenia	0	0	54	54
a	amortyzacja za okres	0	0	54	54
7	Zmniejszenia	0	0	2	2
b	likwidacja	0	0	2	2
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 133	1 133
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	40	40
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	44	44
-	w tym leasingowane	0	0	3	3

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	1 079	1 079
2	Zwiększenia	0	0	53	53
a	zakup	0	0	53	53
3	Zmniejszenia	0	0	11	11
a	likwidacja	0	0	10	10
b	inne	0	0	1	1
4	Bilans zamknięcia	0	0	1 121	1 121
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	1 030	1 030
6	Zwiększenia	0	0	62	62
a	amortyzacja za okres	0	0	62	62
7	Zmniejszenia	0	0	11	11
b	likwidacja	0	0	10	10
d	inne	0	0	1	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 081	1 081
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	49	49
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	40	40
-	w tym leasingowane	0	0	15	15

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	4 196	9 001	374 715	18 700	1 322	10 127	418 061
2	Zwiększenia	0	126	2 282	3 303	14	1 621	7 346
a	zakup środków trwałych	0	126	1 989	1 349	14	857	4 335
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	0	1 620	0	0	1 620
c	pozostałe		0	293	334	0	764	1 391
3	Zmniejszenia	0	54	22 879	4 717	20	2 081	29 751
a	sprzedaż	0	0	22 689	3 097	20		25 806
b	likwidacja	0	54	190	0	0	0	244
c	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków	0	0	0	0	0	2 081	2 081
d	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	1 620	0	0	1 620
4	Bilans zamknięcia	4 196	9 073	354 118	17 286	1 316	9 667	395 656

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1	Bilans otwarcia	12	2 317	137 430	11 121	891	0	151 771
2	Zwiększenia	0	631	16 097	2 916	146	0	19 790
a	amortyzacja za okres	0	631	16 097	1 902	146	0	18 776
b	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	1 014	0	0	1 014
3	Zmniejszenia	11	0	8 461	3 198	20	0	11 690
a	sprzedaż	0	0	8 271	2 184	20	0	10 475
b	likwidacja	0	0	190	0	0	0	190
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	1 014	0	0	1 014
d	pozostałe	11	0	0	0	0	0	11
4	Bilans zamknięcia	1	2 948	145 066	10 839	1 017	0	159 871
5	Wartość netto na początek okresu	4 184	6 684	237 285	7 579	431	10 127	266 290
6	Wartość netto na koniec okresu	4 195	6 125	209 052	6 447	299	9 667	235 785
-	w tym leasingowane	0	0	100 579	2 295	0	0	102 874

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	4 103	7 363	385 748	29 915	1 180	10 248	438 557
2	Zwiększenia	93	1 638	10 006	2 876	226	4 774	19 613
a	zakup środków trwałych	0	1 638	3 816	1 786	226	4 398	11 864
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	6 190	1 090	0	0	7 280
c	pozostałe	93	0	0	0	0	376	469
3	Zmniejszenia	0	0	21 039	14 091	84	4 895	40 109
a	aktualizacja wyceny	0	0	10 906	1 609	0	502	13 017
b	sprzedaż	0	0	3 785	11 382	8	4 393	19 568
c	likwidacja	0	0	127	0	70	0	197
d	wykup z leasingu/zwrot	0	0	6 190	1 090	0	0	7 280
e	pozostałe - aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	31	10	6	0	47
4	Bilans zamknięcia	4 196	9 001	374 715	18 700	1 322	10 127	418 061

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1	Bilans otwarcia	0	1 787	122 387	16 369	736	0	141 279
2	Zwiększenia	12	530	17 273	2 843	234	0	20 892
b	amortyzacja za okres	12	530	16 754	2 300	234	0	19 830
d	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	519	525	0	0	1 044
e	pozostałe	0	0	0	18	0	0	18
3	Zmniejszenia	0	0	2 230	8 091	79	0	10 400
b	sprzedaż	0	0	1 561	7 561	8	0	9 130
c	likwidacja	0	0	109	0	67	0	176
e	wykup z leasingu/zwrot	0	0	519	525	0	0	1 044
g	pozostałe	0	0	41	5	4	0	50
4	Bilans zamknięcia	12	2 317	137 430	11 121	891	0	151 771
5	Wartość netto na początek okresu	4 103	5 576	263 361	13 546	444	10 248	297 278
6	Wartość netto na koniec okresu	4 184	6 684	237 285	7 579	431	10 127	266 290
-	w tym leasingowane	0	0	107 456	2 444	0	0	109 900

7. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne - struktura własności

Wartości niematerialne

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Wartości niematerialne własne	41	25
2	Wartości niematerialne w leasingu	3	15
Razem		44	40

Rzeczowe aktywa trwałe (włącznie z środkami trwałymi w budowie)

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Rzeczowe aktywa trwałe własne	132 911	156 390
a	w tym: środki trwałe w budowie	9 667	10 127
2	Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu	102 874	109 900
Razem		235 785	266 290

8. Wartość firmy

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

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

W związku z tym, że spółka EFH Żurawie Wieżowe S.A. działała wyłącznie w segmencie żurawi wieżowych, dla celów analizy i weryfikacji wartości firmy wydzielono CGU (cash generating unit) w postaci wewnętrznego Działu Żurawi Wieżowych. Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości tego działu operacyjnego.

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

czynnik	2021	2022	2023	2024	2025	wartość rezydualna
WACC	9,85%	9,85%	9,85%	9,85%	9,85%	9,85%
Współczynnik dyskontujący	0,91	0,83	0,75	0,69	0,63	0,63
PV FCFF (DCF)	8 402	5 403	5 004	4 634	4 291	51 073

Wyliczona dla CGU suma zdyskontowanych przepływów pieniężnych wynosi 81,7 mln zł i znacznie przewyższa ujętą w bilansie wartość firmy 12,7 mln zł. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości tego aktywa oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

9. Inwestycje w jednostkach zależnych

inwestycje na dzień 31.12.2020

Lp.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Połączenie jednostek	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
1	Gastel Prefabrykacja S.A., Karsin	12 566	0	0	12 566	100,00%	100,00%	pełna
2	Viatron S.A., Gdynia	4 429	-4 429	0	0	65,15%	65,15%	niekonsolidowana
3	Gastel Hotele Sp. z o.o.	3 950	-3 950	0	0	98,75%	98,75%	pełna
4	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	5	-5	0	0	100,00%	100,00%	pełna
Razem		31 709	8 384	0	12 566	-	-	-

Inwestycje na dzień 31.12.2019

Lp.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Połączenie jednostek	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
1	Gastel Prefabrykacja S.A., Karsin	12 566	0	0	12 566	100,00%	100,00%	pełna
2	Viatron S.A., Gdynia	4 429	-4 429	0	0	65,15%	65,15%	niekonsolidowana
3	Gastel Hotele Sp. z o.o.	3 950	-3 950	0	0	98,75%	98,75%	pełna
4	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	5	-5	0	0	100,00%	100,00%	pełna
Razem		31 709	8 384	0	12 566	-	-	-

10. Pozostałe aktywa finansowe

Lp.	Należności krótkoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
1	Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	0	0
a	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Gastel Hotele Sp. z o.o.)	176	1 520
b	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.)	6 959	0
c	odpis pożyczek wewnątrzgrupowych	-7 135	-1 520
2	Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	2 059	0
a	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Viatron S.A.)	50	0
b	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Gastel Prefabrykacja S.A.)	2 009	0
Razem		2 059	0

11. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stawki 19% - na dzień 31.12.2020

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2020
1	Należności handlowe	Podstawa	5 807	0	1 407	4 400
		Podatek	1 103	0	267	836
2	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	9 904	173	0	10 077
		Podatek	1 882	33	0	1 915
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Podstawa	1 438	439	0	1 877
		Podatek	273	84	0	357
4	Zobowiązania z tytułu leasingu	Podstawa	81 544	0	10 913	70 631
		Podatek	15 493	0	2 073	13 420
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Podstawa	1 812	499		2 311
		Podatek	344	95	0	439
6	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Podstawa	10 646	0	2 460	8 186
		Podatek	2 023	0	468	1 555
7	Kredyty i pożyczki	Podstawa	41	0	41	0
		Podatek	8	0	8	0
8	Zapasy	Podstawa	83	0	0	83
		Podatek	16	0	0	16
Razem		Podstawa	111 275	1 111	14 821	97 565
		Podatek	21 142	212	2 816	18 538

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stawki 19% - na dzień 31.12.2019

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2019
1	Należności handlowe	Podstawa	4 826	981	0	5 807
		Podatek	917	186	0	1 103
2	Rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	21	0	21	0
		Podatek	4	0	4	0
3	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	4 429	5 475	0	9 904
		Podatek	842	1 040	0	1 882
4	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Podstawa	240	86	0	326
		Podatek	46	17	0	63
5	Zobowiązania z tytułu leasingu	Podstawa	88 844	0	7 300	81 544
		Podatek	16 880	0	1 387	15 493
6	Rozliczenia międzyokresowe bierne	Podstawa	0	1 812	0	1 812
		Podatek	0	344	0	344
7	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Podstawa	1 951	0	1 951	0
		Podatek	371	0	371	0
8	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Podstawa	10 315	331	0	10 646
		Podatek	1 959	64	0	2 023

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2019
9	Kredyty i pożyczki	Podstawa	41	0	0	41
		Podatek	8	0	0	8
10	Zapasy	Podstawa	1 879	0	1 796	83
		Podatek	357	0	341	16
Razem		Podstawa	112 545	9 797	11 068	111 275
		Podatek	21 384	1 861	2 103	21 142

12. Zapasy

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Materiały (wg ceny nabycia)	499	598
2	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	2 494	2 063
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	0	0
4	Towary	171	158
5	Zaliczki na dostawy	8	59
Razem		3 172	2 878

13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności długoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2020 r.			Stan na 31.12.2019 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualiz.	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualiz.	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	1 041	0	1 041	752	0	752
a	należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0	0	0
b	rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 041		1 041	752		752
c	zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0	0
d	inne należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0

Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2020 r.			Stan na 31.12.2019 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualiz.	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualiz.	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	8 012	5 678	2 334	977	0	977
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	8 012	5 678	2 334	977	0	977
-	-do 12 miesięcy	8 012	5 678	2 334	977	0	977
b	inne	0	0	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	22 773	5 611	17 162	31 046	7 341	23 705
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	20 118	5 611	14 507	28 395	7 341	21 054
-	-do 12 miesięcy	20 118	5 611	14 507	28 395	7 341	21 054
-	-pow. 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	71	0	71	480	0	480
c	rozliczenia międzyokresowe kosztów (krótkoterminowe)	1 543	0	1 543	1 600	0	1 600
d	inne	1 041	0	1 041	571	0	571
-	przynana i niewypłacona dotacja UE	0	0	0	0	0	0
-	pozostałe (w tym przekazane wadia i kaucje)	1 041	0	1 041	571	0	571
RAZEM		30 785	11 289	19 496	32 023	7 341	24 682

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. w ogólnej wartości należności z tytułu dostaw i usług istnieją dwa podmioty, od których należności przekraczają udział 5% w ogólnej sumie należności netto:

Kontrahent 1	2 108
Kontrahent 2	1 418
Kontrahent 3	1 137
Kontrahent 4	1 116

Kontrahent 1 to spółka zależna Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Należności powyższy zostały spłacone do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Należności z tytułu dostaw i usług brutto w tym:	28 130	29 372
a	bieżące	13 300	10 117
b	przeterminowane	14 830	19 255
-	od 0 do 30 dni	4 800	8 690
-	powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	2 343	2 617
-	powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	2 084	656
-	powyżej 6 m-cy do 1 roku	561	1 802
-	powyżej 1 roku	5 042	5 490
2	Odpisy aktualizujące	11 289	7 341
3	Należności z tytułu dostaw i usług netto	16 841	22 031

	Za okres 01.01. - 31.12.2020	Za okres 01.01. - 31.12.2019
cykl rotacji należności	71 dni	71 dni
<i>przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług x ilość dni/przychody ze sprzedaży</i>		

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Utworzone odpisy aktualizujące należności	6 082	955
2	Suma przychodów w roku obrotowym	98 912	110 189
	Relacja wartości opisów aktualizujących do sumy przychodów	6,1%	0,9%

We wskazanej wartości odpisów aktualizujących ujęto wartość należności 5 678 tys. zł od spółki zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. oraz 404 tys. zł od podmiotów pozostałych (spoza Grupy Kapitałowej). Wskazane należności od spółki zależnej zostały spłacone w kwietniu 2021 r. z pożyczki udzielonej przez Herkules S.A. Odpis został dokonany ze względu na istnienie istotnego ryzyka nieodzyskania pożyczonych środków ze względu na szacowaną stratę na kontrakcie realizowanym przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

Po eliminacji powyższego zdarzenia i ujęciu odpisów dotyczących wyłącznie podmiotów spoza Grupy Kapitałowej relacja wartości odpisów i przychodów prezentuje się następująco:

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Utworzone odpisy aktualizujące należności	404	955
2	Suma przychodów w roku obrotowym	98 912	110 189
	Relacja wartości opisów aktualizujących do sumy przychodów	0,4%	0,9%

Po eliminacji wpływu transakcji wewnątrzgrupowych można stwierdzić, że w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem powyższy wskaźnik kształtował się na zdecydowanie niskim poziomie i ma tendencję malejącą. Jest to efekt skrupulatnej weryfikacji kontraktów i położenia nacisku na ścisłą kontrolę ściągальności należności.

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

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej	1 254	743
2	Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	1 254	743
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej		0	0

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	RMK czynne długoterminowe	1 041	752
2	RMK czynne krótkoterminowe	1 543	1 600
Razem		2 584	2 352

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Ubezpieczenia	1 134	1 142
2	Doradztwo związane z dotacją UE	798	850
3	Pozostałe wydatki do rozliczenia w czasie	652	360
	- w tym szkody zgłoszone do ubezpieczyciela	425	98
Razem		2 584	2 352

14. Aktywa dotyczące podatku bieżącego

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	669	67
Razem		669	67

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Środki pieniężne w kasie	11	42
2	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	14 605	5 271
-	w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0
Razem		14 616	5 313

16. Aktywa przeznaczone do zbycia

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Nieruchomość wraz z naniesieniami w Warszawie przy ul. Kaczorowej	652	675
Razem		652	675

W podjętym procesie sprzedaży powyższego aktywa, Spółka otrzymała oferty z rynku, jednak ostatecznie nie doszło do finalizacji transakcji zbycia przedmiotowej nieruchomości. Powodem tego jest stagnacja na rynku budownictwa mieszkaniowego, obserwowana w roku 2020, której przyczyny leżą częściowo w obostrzeniach pandemicznych i związanym z nimi zmniejszeniem akcji kredytowej oraz spowolnieniem procesów wydawania decyzji przez urzędy administracji centralnej i samorządowej. Z uwagi na powyższe, niezależne od Spółki czynniki, sprzedaż uległa opóźnieniu, jednak nie została zaniechana. Zarząd spółki obserwuje sytuację na rynku mieszkaniowym i obecne jego zmiany w postaci rosnącej ilości projektów mieszkaniowych w obsłudze oraz wzrostu cen usług w tym sektorze, mogą być symptomem poprawy sytuacji i zwiększenia szans na finalizację transakcji w najbliższym okresie.

17. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości poszczególnych grup aktywów oraz o zmianach tych odpisów

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

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		
a	stan na początek okresu	7 341	6 680
b	zwiększenia	6 082	955
-	utworzenie odpisów aktualizujących	6 082	955
c	zmniejszenia	2 134	294
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności)	2 017	0
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących	117	294
d	stan na koniec okresu	11 289	7 341

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
2	Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
a	stan na początek okresu	83	83
b	zwiększenia	0	0
c	zmniejszenia	0	0
d	stan na koniec okresu	83	83

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
3	Odpisy aktualizujące wartość inwestycji finansowych		
a	stan na początek okresu	3 955	0
b	zwiększenia	0	3 955
-	utworzenie odpisów aktualizujących (udziały Gastel Hotele Sp. z o.o.)	0	3 950
-	utworzenie odpisów aktualizujących (udziały Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.)	0	5
c	zmniejszenia	0	0
d	stan na koniec okresu	3 955	3 955

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
4	Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych (długoterminowych)		
a	stan na początek okresu	15 057	1 796
b	zwiększenia	7 359	14 537
-	utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	0	13 017
-	utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa finansowe (pożyczka Gastel Hotele Sp. z o.o.)	173	1 520
-	utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa finansowe (pożyczka Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.)	6 959	0
c	zmniejszenia	626	1 276
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (sprzedaż aktywów trwałych)	626	1 276
d	stan na koniec okresu	21 790	15 057

Najistotniejszą pozycją ujętą powyżej w okresie obrotowym 2020 r. jest odpis aktualizujący łączną wartość pożyczek w kwocie 6 959 tys. zł w trakcie roku obrotowego 2020 przez Herkules S.A. spółkę zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Pożyczki zostały udzielone jako realizacja planu wsparcia procesu wykonania nierentownego, z punktu widzenia Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., projektu budowy systemu łączności kolejowej GSM-R dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 r. rozpoznano przyszłą stratę na tym kontrakcie wyszacowaną na wartość 30,7 mln zł. Wartość tej oszacowanej straty na kontrakcie obrazuje maksymalne zapotrzebowanie gotówkowe spółki zależnej (nieznajdujące pokrycia w jej planowanych wpływach i przychodach) na realizację projektu w okresie jego wykonywania. W ramach procesu konsolidacji sprawozdań Grupy Kapitałowej odpisy aktualizujące wartość pożyczek podlegają eliminacji i nie mają wpływu na prezentowany wynik skonsolidowany w kolejnych okresach po 2019 r.

Zgodnie z tym ujęciem, w okresie realizacji kontraktu GSMR przez spółkę zależną, spółka dominująca zakłada finansowanie spółki zależnej w formie pożyczek długoterminowych. Finansowanie będzie realizowane zgodnie z harmonogramem zaawansowania wartościowego i rzeczowego prac realizowanych na kontrakcie. Całkowita wartość udzielonych pożyczek może odpowiadać, w okresie realizacji kontraktu, tj. do 2023 r., wartości rozpoznanej straty na tym kontrakcie wyszacowanej na wartość 30,7 mln zł.

18. Aktywa warunkowe

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

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

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	1 254	743
Razem		1 254	743

19. Kapitał akcyjny

	Liczba akcji	Cena nominalna akcji [zł]	Wartość nominalna akcji [zł]
Stan akcji na dzień 01.01.2020	36 119 105	2,00	72 238 210,00
Umorzenie akcji 08.05.2020	-2 000 000	2,00	-4 000 000,00
Stan akcji na dzień 31.12.2020	34 119 105	2,00	68 238 210,00

20. Akcje własne

W pozycji tej na początek okresu wykazano kwotę 8 400 tys. zł z tytułu wydatków poniesione na skup akcji własnych realizowany w ramach programów uchwalonych przez Walne Zgromadzenie w lutym 2018 r.

	Liczba akcji	Zapłacona cena skupu [zł]	Wartość całkowita akcji [zł]
Stan akcji własnych na dzień 01.01.2020	2 000 000	4,20	- 8 400 000,00
Umorzenie akcji własnych 08.05.2020	-2 000 000	4,20	8 400 000,00
Stan akcji własnych na dzień 31.12.2020	0	- - -	0,00

21. Pozostałe kapitały rezerwowe

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Kapitał z rozliczenia nabycia jednostki pod kontrolą (EFK Żurawie Wieżowe S.A.)	59 941	59 941
2	Kapitał z rozliczenia nabycia jednostki pod kontrolą (PGMB Budopol S.A.)	18 477	18 477
Razem pozostałe kapitały rezerwowe		78 418	78 418

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

22. Zyski zatrzymane

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
A	Zyski (straty) z lat ubiegłych	34 866	41 073
B	Kapitał rezerwowy na wykup akcji	0	8 242
C	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	- 9 611	-10 049
	Zyski (straty) zatrzymane razem	25 255	39 266

A. Zyski straty z lat ubiegłych

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Zyski (straty) z lat ubiegłych na początek okresu	41 073	37 081
a	Korekta błędów lat ubiegłych	0	-798
b	Podział wyniku okresu poprzedzającego	-10 049	4 790
c	Likwidacja funduszu na nabycie akcji własnych	3 842	0
2	Zyski (straty) z lat ubiegłych na koniec okresu	34 866	41 073

B. Kapitał rezerwowy na wykup akcji

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Kapitał rezerwowy na wykup akcji na początek okresu	8 242	18 471
a	Umorzenie akcji własnych	-4 400	-10 229
b	Likwidacja funduszu na nabycie akcji własnych	-3 842	0
2	Kapitał rezerwowy na wykup akcji na koniec okresu	0	8 242

C. Zysk (strata) netto bieżącego okresu

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Zysk (strata) netto bieżącego okresu na początek okresu	-10 049	5 652
a	Podział wyniku okresu poprzedzającego - zyski zatrzymane	10 049	-4 790
b	Podział wyniku okresu poprzedzającego - kapitał z rozliczenia jednostek kontrolowanych	0	-862
c	Wynik okresu bieżącego	-9 611	-10 049
2	Zysk (strata) netto bieżącego okresu na koniec okresu	- 9 611	-10 049

23. Wynik finansowy przypadający na jedną akcję

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	2020	2019
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 825 954	37 227 466
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,28	-0,27
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)	-0,28	-0,27

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	2020	2019
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 825 954	37 227 466
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,28	-0,27
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)	-0,28	-0,27

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

Średnia ważona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2020

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 365]
1	2	3	4	5
31.12.2019	08.05.2020	129	36 119 105	12 765 382
09.05.2020	31.12.2020	236	34 119 105	22 060 572
		365		34 825 954

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2020

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 365]
1	2	3	4	5
31.12.2019	08.05.2020	129	36 119 105	12 765 382
09.05.2020	31.12.2020	236	34 119 105	22 060 572
		365		34 825 954

Średnia ważona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2019

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 365]
1	2	3	4	5
31.12.2018	28.03.2019	87	40 769 105	9 717 567
28.03.2019	31.12.2019	278	36 119 105	27 509 894
		365		37 227 466

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2019

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 365]
1	2	3	4	5
31.12.2018	28.03.2019	87	40 769 105	9 717 567
28.03.2019	31.12.2019	278	36 119 105	27 509 894
		365		37 227 466

24. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	281	239
-	długoterminowe	268	226
-	krótkoterminowe	13	13
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		281	239

Oszacowanie wysokości rezerw na odprawy emerytalne i rentowe w 2020 r. i w 2019 r. zostało dokonane według stanu zatrudnienia na oba dni bilansowe. Obliczenia wykonane zostały przy użyciu metody aktuarialnej, na podstawie następujących informacji:

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

Z uwagi na brak rozwiniętego rynku obligacji przedsiębiorstw, do wyznaczenia stopy dyskontowej wykorzystano rynkową rentowność 10 - letnich obligacji skarbowych wynoszącą 1,5%. Na tej podstawie oraz przy założeniach dotyczących inflacji (przyjęto, że inflacja będzie się kształtować na poziomie 2% rocznie) i prognozowanego wzrostu płac (przyjęto, że realny wzrost płac będzie się kształtować na poziomie 1,5% rocznie, nominalnie 3,5% rocznie) ustalono wypadkową stopę dyskontową.

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

Zmiany w stanie rezerw

Lp.	Treść	B.O. 01.01.2020	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Zwiększenie	B. Z. 31.12.2020
1	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	239	0	0	42	281
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		239	0	0	42	281

Lp.	Treść	B.O. 01.01.2019	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Zwiększenie	B. Z. 31.12.2019
1	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	193	0	0	46	239
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		193	0	0	46	239

25. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stawki 19% - na dzień 31.12.2020

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2020
1	Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	210 370	0	15 022	195 348
		Podatek	39 970	0	2 854	37 116
2	Należności handlowe i pozostałe	Podstawa	6	13	0	19
		Podatek	1	3	0	4
3	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	3 686	380	380	3 686
		Podatek	700	72	72	700
4	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	Podstawa	491	0	28	463
		Podatek	94	0	6	88
Razem		Podstawa	214 553	393	15 430	199 516
		Podatek	40 765	75	2 932	37 908

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stawki 19% - na dzień 31.12.2019

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2019
1	Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	226 550	0	16 180	210 370
		Podatek	43 046	0	3 076	39 970
2	Należności handlowe i pozostałe	Podstawa	51	0	45	6
		Podatek	10	0	9	1
3	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	3 548	138	0	3 686
		Podatek	674	26	0	700
4	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	Podstawa	525	0	34	491
		Podatek	100	0	6	94
Razem		Podstawa	230 674	138	16 259	214 553
		Podatek	43 830	26	3 091	40 765

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Lp.	Treść	2020	2019
1	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18 538	21 142
2	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	37 908	40 765
4	Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-19 370	-19 623
5	Zmiana netto podatku odroczonego	253	2 823
6	- w tym zmiana podatku odroczonego z tytułu korekty błędu poprzedniego okresu	0	187
7	- w tym BO z tytułu rozliczenia połączenia	0	0
8	Podatek odroczonego w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	253	2 636

Pozycja „aktywa z tytułu podatku odroczonego” (nota 11) podlegają kompensacie z pozycją „rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego” (nota 25) i jest wykazywana na zasadzie netto (kompensata).

26. Zobowiązania z tytułu leasingu**Przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu**

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat	77 523	90 310
a	do roku	28 966	37 443
b	od roku do pięciu lat	48 418	50 337
c	powyżej 5 lat	139	2 530
2	Wartość opłat minimalnych	73 872	81 833
a	do roku	27 121	33 246
b	od roku do pięciu lat	46 612	48 191
c	powyżej 5 lat	139	396
3	Wartość przyszłych odsetek	3 651	8 477
a	do roku	1 845	4 197
b	od roku do pięciu lat	1 806	2 146
c	powyżej 5 lat	0	2 134

Podpisane umowy leasingowe zawierają między innymi poniższe warunki:

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

27. Kredyty i pożyczki

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	4 533	6 188
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	6 380	1 966
Razem		10 913	8 154

Zestawienie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych według instytucji kredytujących

L.p.	Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2020	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2019
1	Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	0	310
2	Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	5 205	6 401
3	Bank Polskiej Spółdzielczości	limit zadłużenia	PLN	4 726	0
4	Santander Bank Polska	kredyt inwestycyjny	PLN	982	1 443
Razem				10 913	8 154

Zobowiązania kredytowe zabezpieczone i niezabezpieczone na majątku Spółki.

L.p.	rodzaj zobowiązania	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2020	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2019
1	Zobowiązania kredytowe zabezpieczone na majątku Spółki	10 913	8 154
2	Zobowiązania kredytowe niezabezpieczone na majątku Spółki	0	0
Razem		10 913	8 154

Charakterystyka kredytów i pożyczek otwartych na dzień 31.12.2020 r.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	limit kredytowy [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie*	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	6 753	5 205	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
Bank Polskiej Spółdzielczości	limit zadłużenia	PLN	6 500	4 726	WIBOR 1M + marża banku	26.09.2012	25.03.2021	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	limit kredytowy [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie*	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Santander Bank Polska	kredyt inwestycyjny	PLN	2 470	982	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			82 377	10 913				

*- marża banków i innych podmiotów finansujących nie odbiega poziomem od wartości występujących na rynku i zawiera się w przedziale od 1,6% do 3,0%

Dla operacji kredytowych w 2020 r. przeciętna ważona efektywna stopa procentowa dla zadłużenia nominowanego w PLN wyniosła 3,61%.

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	9 187	16 373
a	zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0
b	rozliczenia międzyokresowe przychodów (długoterminowe)	9 187	16 373
c	Inne zobowiązania długoterminowe	0	0
Razem		9 187	16 373

Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 989	9 658
a	w tym: jednostki powiązane kapitałowo	309	87
2	Otrzymane zaliczki na dostawy	33	1 001
3	Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	2 057	1 176
4	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 069	2 288
-	w tym rezerwa na roszczenia o wynagrodzenie byłych członków zarządu	1 027	1 027
5	Fundusz socjalny	19	3
6	Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 596	1 199
7	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 165	1 113
8	Pozostałe	1 393	1 808
-	kaucje kontraktowe	409	515
-	rozliczenia pracownicze	91	113
-	rezerwy na szkody komunikacyjne	310	21
-	inne	583	1 159
Razem		17 321	18 246

Zgodnie z posiadanymi opiniami prawnymi na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r. Spółka zmniejszyła rezerwę ujętą w zobowiązaniach z tytułu wynagrodzeń w kwocie 1 173 tys. zł utworzoną na 31 grudnia 2018 r. na ewentualne roszczenie odszkodowawcze byłych członków Zarządu o wypłatę świadczeń związanych z rozwiązaniem ich umów o pracę i ograniczyła ją do kwoty 1 027 tys. zł.

Zgodnie z warunkami zatrudnienia, obecnym członkom Zarządu Herkules S.A. przysługuje premia roczna liczona jako % zysku operacyjnego (EBIT) w przypadku spełnienia warunku skonsolidowanego wskaźnika ROE równego minimum 2,5% za dany rok obrotowy. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. utworzona została rezerwa na ten cel w wysokości 720 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – struktura wiekowa

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w tym:	7 989	9 658
a	bieżące	6 549	8 532
b	przeterminowane	1 440	1 126
-	od 0 do 30 dni	1 179	896
-	powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	19	58
-	powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	53	47
-	powyżej 6 m-cy do 1 roku	75	20
-	powyżej 1 roku	114	105

Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Zobowiązania wobec ZUS	930	891
2	Zobowiązania z tytułu zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych	318	275
3	Zobowiązania z tytułu podatku VAT	798	0
4	Zobowiązanie z tytułu odpisów na PFRON	11	10
5	Zobowiązanie z tytułu PCC-3	0	0
Razem		2 057	1 176

Fundusz socjalny

W związku z tym, że spółka Herkules S.A. (d. EFH Żurawie Wieżowe S.A.) zgodnie z podjętymi uchwałami i wewnętrznymi regulacjami nie tworzyła Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, w 2010 r. po przejęciu spółki Gastel S.A. (spółki przejmowanej w ujęciu prawnym) w połączonym podmiocie obowiązują regulacje prawne spółki przejmującej w ujęciu prawnym i nie są dokonywane odpisy na ten fundusz. Poniżej zaprezentowano na wskazane dni bilansowe stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, który wynika z dokonanych odpisów w latach poprzednich i ze zrealizowanych wydatków. Fundusz ten tworzony był przed 2010 r. przez Gastel S.A. zgodnie z ustawą z dnia 4. marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami, która stanowiła, że ZFŚS tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Celem zgromadzonego Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielanych jej pracownikom oraz pozostały kosztów socjalnych.

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

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Środki na rachunku wyodrębnionym ZFŚS	26	23
2	Pożyczki z ZFŚS	4	14
3	Aktywa Funduszu	30	37
4	Udział w aktywach Spółki	0,01%	0,01%
5	Stan ZFŚS	30	37
6	Saldo po skompensowaniu zobowiązania	0	0

Zmiany Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Stan na początek roku	37	43
2	Zwiększenia w ciągu roku	0	0
3	Zmniejszenia w ciągu roku	7	6
4	Stan na koniec roku	30	37

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Rozliczenie niewykorzystanych urlopów	1 596	1 199
Razem		1 596	1 199

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	9 187	16 373
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	1 165	1 113
Razem		10 352	17 486

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE	9 931	17 392
a	Projekt 2.2.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	340	385
b	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	949	1 067
c	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	7 243	7 667
d	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	1 399	8 273
2	Pozostałe przychody przyszłych okresów (nierozliczone odszkodowania)	421	94
3	Zysk z tytułu leasingu zwrotnego	0	0
Razem		10 352	17 486

Istotne zmniejszenie salda powyżej wynika ze sprzedaży w roku obrotowym 2020 składników majątkowych finansowanych wcześniej dotacją i ujęcia przynależnej im części wartości dotacji rozliczanej w czasie w przychody powyższego okresu. Sprzedaż miała miejsce po zakończeniu okresu trwałości projektu dotacyjnego.

Lp.	Wyszczególnienie	Data otrzymania dofinansowania	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczenia dofinansowania
1	Projekt 2.2.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	05/2008	1 582	340	06/2028
2	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	12/2008	9 261	949	12/2031
3	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	11/2009 - 12/2012*	15 215	7 243	12/2032
4	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	11/2014	10 519	1 399	06/2044
Razem			36 577	9 931	

29. Aktywa i zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Należności z tyt. wyceny projektów długoterminowych	42	14
2	Zobowiązania z tyt. wyceny projektów długoterminowych	0	0

W aktywach z tytułu kontraktów długoterminowych Spółka ujmuje niezafakturowaną sprzedaż rozpoznaną zgodnie z poziomem zaawansowania prowadzonych projektów, a w zobowiązaniach rezerwy na koszty związane z realizacją tych projektów.

30. Zobowiązanie do poniesienia wydatków

Na dzień bilansowy nie odnotowano zobowiązań wskazanej treści.

31. Składniki bilansu wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansowej

Lp.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2020	31.12.2019
1	Należności długoterminowe, w tym:	1 041	752
a	Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe	1 041	752
-	Doradztwo związane z dotacją UE	746	746
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	1 543	1 600
a	Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe	1 543	1 600
-	Doradztwo związane z dotacją UE	52	104
Razem		2 584	2 352

Lp.	Zobowiązania finansowe	31.12.2020	31.12.2019
1	Zobowiązania długoterminowe	51 284	54 775
-	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	4 533	6 188
-	Zobowiązania z tytułu leasingu	46 751	48 587
2	Zobowiązania krótkoterminowe	33 501	35 212
-	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	6 380	1 966
-	Zobowiązania z tytułu leasingu	27 121	33 246
Razem		84 785	89 987

Lp.	Rezerwy	31.12.2020	31.12.2019
1	Zobowiązania długoterminowe	268	226
-	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowe	268	226
2	Zobowiązania krótkoterminowe	13	13
-	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowe	13	13
Razem		281	239

Lp.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31.12.2020	31.12.2019
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe, w tym:	9 187	16 373
-	Przychody z tytułu dotacji	9 187	16 373
-	Zysk z tytułu leasingu zwrotnego	0	0
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe, w tym:	1 165	1 113
-	Przychody z tytułu dotacji	744	1 019
-	Zysk z tytułu leasingu zwrotnego	0	0
Razem		10 652	17 486

32. Zobowiązania warunkowe

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

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

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

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu zabezpieczone wekslami	46 751	48 587
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu zabezpieczone wekslami	27 121	33 246
Razem		73 872	81 833

Weksłami in blanco zabezpieczone są także zobowiązania kredytowe:

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	4 533	6 188
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	6 380	1 966
Razem		10 913	8 154

Poniżej wykazano stan zobowiązań warunkowych z tytułu weksli wystawionych przez Spółkę za zobowiązania handlowe na wskazane dni bilansowe.

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Weksle wystawione jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych	271	294
Razem		271	294

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

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Bankowe gwarancje należytego wykonania umowy	0	2 227
3	Poręczenia za spółki zależne	87 443	73 014
Razem		87 443	75 241

W grupie „poręczenia za spółki zależne” ujęto wartość 86 143 tys. zł z tytułu poręczenia Herkules S.A. za zobowiązania z tytułu spółki zależnej Herkules infrastruktura Sp. z o.o. wobec Banku Gospodarstwa Krajowego. Wynika to z udziału spółki zależnej w realizacji kontraktu dotyczącego budowy systemu łączności GSMR dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Zgodnie z wymogami zamawiającego spółka zależna pozyskała bankową gwarancję należytego wykonania i odpowiedzialności z tytułu rękojmi na wartość 34,3 mln zł, bankową gwarancję zwrotu zaliczki na wartość 17,2 mln zł, kredyt obrotowy 17,5 mln zł oraz bankową gwarancję zwrotu II części zaliczki na wartość 17,2 mln zł. Zobowiązania spółki zależnej z tego tytułu wobec wystawcy – Banku Gospodarstwa Krajowego, ze względu na ewentualne koszty uboczne zostały poręczone przez Herkules S.A. do wysokości 150% nominalnej wartości powyższych tytułów.

33. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży**Przychody netto ze sprzedaży towarów , produktów i materiałów (struktura rzeczowa)**

Lp.	Treść	2020	2019
1	Sprzedaż produktów	0	0
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
2	Sprzedaż usług	98 568	108 665
	- w tym: do jednostek powiązanych	8 494	7 460
3	Sprzedaż towarów	344	1 522
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
4	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług , razem	98 912	110 187
	- w tym: do jednostek powiązanych	8 494	7 460

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

Lp.	Treść	2020	2019
1	kraj	98 656	108 579
	- w tym: do jednostek powiązanych	8 494	7 460
	- sprzedaż produktów	0	0
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
	- sprzedaż usług	98 312	107 124
	- w tym: do jednostek powiązanych	8 494	7 460
	- sprzedaż towarów	344	1 455
	- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
2	eksport	256	1 608
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
	- sprzedaż produktów	0	0
	-w tym: do jednostek powiązanych	0	0
	- sprzedaż usług	256	1 541
	-w tym: do jednostek powiązanych	0	0
	- sprzedaż towarów	0	67
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
3	Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	98 912	110 187
	- w tym: do jednostek powiązanych	8 494	7 460

34. Koszty działalności operacyjnej

Lp.	Treść	2020	2019
1	Amortyzacja	18 860	19 892
2	Zużycie materiałów i energii	7 930	10 595
3	Usługi obce	39 967	46 007
4	Podatki i opłaty	536	729
5	Wynagrodzenia	19 571	16 960
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 582	3 187
7	Pozostałe koszty rodzajowe	4 000	4 115
8	Razem	94 446	101 485
9	Zmiana stanu produktów	0	0
10	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	210	1 122
11	Razem koszty działalności operacyjnej	94 656	102 607

35. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Treść	2020	2019
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	1 153
a	przychód ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	10 815
b	koszt własny sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	0	9 833
c	rozliczenie leasingu zwrotnego	0	171
2	Otrzymane dotacje UE	7 839	1 363
3	Otrzymane dofinansowanie z Urzędu Pracy	358	0
4	Odszkodowania i kary umowne	296	781
5	Zapłaty za należności, które były objęte odpisem aktualizującym w poprzednim okresie	0	72
6	Spisanie należności objętych odpisem - wartość rozwiązanego odpisu	117	295
7	Zwrot kosztów sądowych	1	41
8	Zwrot VAT z faktur zagranicznych	1	7
9	Pozostałe przychody	647	5
-	w tym: wykorzystanie odpisów aktualizujących (sprzedaż aktywów trwałych)	626	0
Razem		9 259	3 717

36. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Treść	2020	2019
1	Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych (b-a)	3 922	0
a	przychód ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	11 409	0
b	koszt własny sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	15 331	0
2	Koszty aktualizacji wartości aktywów niefinansowych	0	13 017
3	Odpisy aktualizujące należności i wartość należności trwale uznanych za nieściągalne	6 082	955
4	Koszty szkód zgłoszonych do ubezpieczyciela	182	562
5	Koszty związane z zakończeniem leasingów operacyjnych i wyceną rat kapitałowych	0	0
6	Niezawinione różnice inwentaryzacyjne - niedobory	4	39
8	Wartość zlikwidowanych środków trwałych	0	21
9	Kary, koszty komornicze	104	10
10	Odpis na zapasy	0	0
12	Koszt VAT z faktur zagranicznych	1	4
13	Pozostałe koszty	50	124
Razem		10 345	14 732

Strata ze sprzedaży środków trwałych powinna być rozpatrywana razem z pozycją pozostałych przychodów operacyjnych „otrzymane dotacje UE”. Pozycja ta reprezentuje przychody realizujące się ze względu na sprzedaż środka trwałego, który był kupiony ze wsparciem finansowym w postaci dotacji.

We wskazanej wartości odpisów aktualizujących ujęto wartość należności 5 678 tys. zł od spółki zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. oraz 404 tys. zł od podmiotów pozostałych (spoza Grupy Kapitałowej). Wskazane należności od spółki zależnej zostały spłacone w kwietniu 2021 r. z pożyczki udzielonej przez Herkules S.A. Łącznie z pożyczkami udzielonymi w roku 2019, wartość pożyczek przyznanych przez Herkules SA na rzecz Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., łącznie z pożyczkami udzielonymi po dniu bilansowym, osiągnęła kwotę 12,6 mln zł. Przedmiotowe pożyczki została udzielone jako realizacja planu wsparcia przez spółkę dominującą procesu wykonania nierentownego, z punktu widzenia Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., projektu budowy systemu łączności kolejowej GSM-R dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 r. rozpoznano przyszłą stratę na tym kontrakcie wyszacowaną na wartość 30,7 mln zł. Wartość tej oszacowanej straty na kontrakcie obrazuje maksymalne zapotrzebowanie gotówkowe spółki zależnej (nieznajdujące pokrycia w jej planowanych wpływach i przychodach) na realizację projektu w okresie jego wykonywania. W ramach procesu konsolidacji sprawozdań Grupy Kapitałowej odpisy aktualizujące wartość pożyczek podlegają eliminacji i nie mają wpływu na prezentowany wynik skonsolidowany w kolejnych okresach po 2019 r.

37. Przychody finansowe

Lp.	Treść	2020	2019
1	Odsetki otrzymane od środków bankowych	0	3
2	Odsetki otrzymane od pozostałych jednostek	0	36
3	Odsetki od pożyczek	212	70
4	Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	349
-	różnice zrealizowane kursowe dodatnie	0	50
-	różnice zrealizowane kursowe ujemne	0	88
-	różnice niezrealizowane kursowe dodatnie	0	571
-	różnice niezrealizowane kursowe ujemne	0	184
5	Pozostałe przychody finansowe	0	0
Razem		212	458

38. Koszty finansowe

Lp.	Treść	2020	2019
1	Odsetki	2 436	3 136
a	Odsetki zapłacone od kredytów bankowych	408	288
b	Odsetki od zobowiązań podatkowych	4	1
c	Odsetki od leasingu	2 023	2 552
e	Odsetki zapłacone od pożyczek	0	218
g	Pozostałe odsetki zapłacone	1	77
2	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
3	Pozostałe koszty finansowe	2 719	5 611
a	Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	2 437	0
-	różnice zrealizowane kursowe dodatnie	453	0
-	różnice zrealizowane kursowe ujemne	226	0
-	różnice niezrealizowane kursowe dodatnie	588	0
-	różnice niezrealizowane kursowe ujemne	3 252	0
c	Pozostałe, w tym:	7 241	5 611
-	aktualizacja wartości posiadanych udziałów Gastel Hotele Sp. z o.o.	0	3 950
-	aktualizacja wartości posiadanych udziałów Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	0	5
-	aktualizacja wartości pożyczki udzielonej Gastel Hotele Sp. z o.o.	173	1 520
-	aktualizacja wartości pożyczki udzielonej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	6 959	0
Razem		12 114	8 747

Najistotniejszą pozycją wpływającą negatywnie na wyniki okresu obrotowego 2020 r. jest odpis aktualizujący łączną wartość pożyczek w kwocie 6 959 tys. zł udzielonych w trakcie roku obrotowego 2020 przez Herkules S.A. spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Pożyczki zostały udzielone jako realizacja planu wsparcia procesu wykonania nierentownego, z punktu widzenia Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., projektu budowy systemu

łączności kolejowej GSM-R dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 r. rozpoznano przyszłą stratę na tym kontrakcie wyszacowaną na wartość 30,7 mln zł. Wartość tej oszacowanej straty na kontrakcie obrazuje maksymalne zapotrzebowanie gotówkowe spółki zależnej (nieznajdujące pokrycia w jej planowanych wpływach i przychodach) na realizację projektu w okresie jego wykonywania. W ramach procesu konsolidacji sprawozdań Grupy Kapitałowej odpisy aktualizujące wartość pożyczek podlegają eliminacji i nie mają wpływu na prezentowany wynik skonsolidowany w kolejnych okresach po 2019 r.

Zgodnie z tym ujęciem, w okresie realizacji kontraktu GSMR przez spółkę zależną, spółka dominująca zakłada finansowanie spółki zależnej w formie pożyczek długoterminowych. Finansowanie będzie realizowane zgodnie z harmonogramem zaawansowania wartościowego i rzeczowego prac realizowanych na kontrakcie. Całkowita wartość udzielonych pożyczek może odpowiadać, w okresie realizacji kontraktu, tj. do 2023 r., wartości rozpoznanej straty na tym kontrakcie wyszacowanej na wartość 30, 7 mln zł.

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

Poniżej wykazano zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na wykazywane wartości wynikowe za 2020 i 2019 r.

Lp.	Zdarzenie	Pozycja ujawnienia	Wartość ujęta w wyniku za 2020 r.	Wartość ujęta w wyniku za 2019 r.
1	Sprzedaż przez Herkules S.A. istotnych składników majątkowych	Pozostałe przychody operacyjne (wartość sprzedaży)	+11 409	+10 815
		Pozostałe koszty operacyjne (koszt sprzedaży)	-15 327	-9 923
		Pozostałe przychody operacyjne (ujęcie dotacji unijnej)	+6 694	+334
2	Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych (utworzenie)	Pozostałe koszty operacyjne	0	-13 017
3	Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych (wykorzystanie)	Pozostałe przychody operacyjne	+626	0
4	Odpisy aktualizujące należności handlowe	Pozostałe koszty operacyjne	-404	-955
5	Odpis aktualizujący należności od spółki zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Pozostałe koszty operacyjne	- 5 678	0
5	Odpis wartości udziałów Gastel Hotele Sp. z o.o.	Koszty finansowe	0	-3 950
6	Odpis wartości pożyczki udzielonej spółce Gastel Hotele Sp. z o.o.	Koszty finansowe	-173	-1 520
7	Odpis wartości udziałów Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Koszty finansowe	0	-5
8	Odpis wartości pożyczki udzielonej spółce Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Koszty finansowe	-6 959	0

40. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie

Lp.	Treść	2020	2019
1	Koszt własny sprzedanych produktów	0	0
2	Koszt własny sprzedanych towarów	210	1 122
Razem		210	1 122

41. Podatek dochodowy

Lp.	Treść	2020	2019
1	Wynik brutto	-8 732	-11 724
2	Wynik brutto wykazany w rachunku wyników z działalności zaniechanej	0	0
3	Zysk/(Strata) ze źródeł położonych na terenie kraju	-8 732	-11 724
4	Zysk/(Strata) ze źródeł położonych poza granicami	0	0
5	Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	66 170	58 532
-	PFRON	130	115
-	Amortyzacja bilansowa	18 859	19 892
-	Bilansowa wartość sprzedanych lub zlikwidowanych środków trwałych	15 327	9 854
-	Odsetki leasingowe	2 018	2 511
-	Amortyzacja środków trwałych sfinansowanych dotacją	5 001	1 866
-	Różnice kursowe (wycena bilansowa)	201	43
-	Korekta kosztu odsetkowego (wycena wg. zamortyzowanego kosztu)	22	34
-	Koszty trwale uznane za NKUP	435	319
-	Utworzenie rezerw	11 485	4 441
-	Odpis na należności, spisanie należności NKUP	6 075	955
-	Odpis aktualizujący wartość środków trwałych i inwestycji długoterminowych	6 506	18 492
-	Koszty związane z naliczonymi przychodami (bilansowo)`	15	-54
-	Pozostałe	96	64
6	Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	43 213	39 917
-	Raty leasingowe i opłaty wstępne	14 011	13 567
-	Amortyzacja podatkowa	11 214	16 969
-	Podatkowa wartość sprzedanych lub zlikwidowanych środków trwałych	6 469	5 011
-	Rozwiązanie rezerw	11 519	4 370
7	Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	0	0
8	Przychody, nie będące przychodami podatkowymi	8 266	1 835
-	Dotacja (odpis bilansowy)	7 839	1 363
-	Leasing zwrotny (zysk bilansowy)	0	171
-	Różnice kursowe (wycena bilansowa)	69	8
-	Naliczone odsetki	209	70
-	Rozwiązanie odpisów	117	295
-	Naliczone przychody (bilansowo)	28	-99
-	Pozostałe	4	27
9	Dochód podatkowy	5 959	5 056
10	Odliczenia od dochodu	0	0

Lp.	Treść	2020	2019
11	Dochód podatkowy	5 959	5 056
-	Podatek bieżący	1 132	961
-	Podatek odroczony	-253	-2 636
12	Podatek wykazany w rachunku wyników	879	-1 675
13	Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem) %	-10%	14%

Lp.	Treść	2020	2019
1	Wynik brutto wykazany w rachunku wyników z działalności kontynuowanej	-8 732	-11 724
2	Wynik brutto wykazany w rachunku wyników z działalności zaniechanej	0	0
3	Wynik brutto	-8 732	-11 724
4	Różnice w uznaniu przychodów	-8 266	-1 835
5	Różnice w uznaniu kosztów	22 957	18 615
6	Zysk brutto przed opodatkowaniem	5 959	5 056
7	Odliczenia od dochodu	0	0
8	Podstawa obliczenia podatku	5 959	5 056
9	Podatek bieżący	1 132	961
10	Podatek odroczony	-253	-2 636
11	Podatek wykazany w rachunku wyników	879	-1 675
12	Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem) %	-10%	14%

42. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych

Zmiana stanu rezerw

L.p.	Treść	2020	2019
1	Bilansowa zmiana stanu rezerw	-74	1 616
-	zmiana rezerwy z tyt. podatku odroczonego	116	1 752
2	Korekty razem	116	-1 752
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	42	-136

Zmiana stanu zapasów

L.p.	Treść	2020	2019
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	-294	-1 211
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-294	-1 211

Zmiana stanu należności

L.p.	Treść	2020	2019
1	Bilansowa zmiana stanu należności	4 267	2 874
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	4 267	2 874

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem pożyczek i kredytów

L.p.	Treść	2020	2019
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-8 111	-6 807
-	podatek dochodowy	602	843
-	inne korekty	0	0
2	Korekty razem	602	843
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-7 509	-5 964

Transakcje niepieniężne

Lp.	Treść	2020	2019
1	Wycena kredytów i pożyczek według zamortyzowanego kosztu	22	34
2	Naliczone odsetki (przychód)	213	70
Razem		235	104

43. Segmenty operacyjne

W ramach swojej działalności Spółka wyróżnia następujące segmenty operacyjne:

- **Wynajem żurawi** – świadczenie usług dźwigowych w zakresie żurawi hydraulicznych, gąsienicowych i wieżowych,
- **Budownictwo telekomunikacyjne** – kompleksowa obsługa przedsiębiorstw telekomunikacyjnych i energetycznych, w tym m.in. projektowanie i wykonawstwo obiektów telekomunikacyjnych (stacji bazowych) i energetycznych oraz pełna obsługa inwestycji budowlanych w powyższym sektorze,
- **Inne** – pozostałe incydentalne zdarzenia nieregularnie występujące w prowadzonej działalności gospodarczej.

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

Lp.	Treść	od 01.01.2020 do 31.12.2020			
		Razem	Wynajem żurawi	Budownictwo telekom.	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	98 912	85 612	12 852	448
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	86 065	73 824	12 173	68
3	Wynik segmentu	12 847	11 788	679	380
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-8 591			
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-1 086			
11	Przychody / koszty finansowe	-11 902			
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	-8 732			
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	879			
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0			
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-9 611			

Lp.	Treść	od 01.01.2019 do 31.12.2019			
		Razem	Wynajem żurawi	Budownictwo telekom.	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	110 187	99 722	9 181	1 284
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	95 483	84 352	10 426	705
3	Wynik segmentu	14 704	15 370	-1 245	579
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-7 124			
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-11 015			
11	Przychody / koszty finansowe	-8 289			
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	-11 724			
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	-1 675			
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0			
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-10 049			

Segmenty geograficzne

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

Główni odbiorcy

Lp.	Treść	2020	
		wartość	Struktura
1	Kontrahent A	16 345	16,5%
2	Kontrahent B	8 323	8,5%
3	Kontrahent C	7 152	7,2%
4	Pozostali	67 092	67,8%
Razem		98 912	100,0%

Lp.	Treść	2019	
		wartość	Struktura
1	Kontrahent A	9 197	8,3%
2	Kontrahent B	7 568	6,9%
3	Kontrahent C	6 292	5,7%
4	Pozostali	87 130	79,1%
Razem		110 187	100,0%

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

Poniżej przedstawiono zatrudnienie w Spółce na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Grupy pracownicze	stan na 31.12.2020		stan na 31.12.2019	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd	3	2%	2	1%
Żurawie hydrauliczne	52	29%	49	27%
Żurawie wieżowe	51	28%	57	32%
Transport	0	0%	0	0%
Telekomunikacja	37	21%	33	18%
Produkcja	0	0%	0	0%
Sprzedaż	12	7%	12	7%
Działy wsparcia	25	14%	27	15%
Razem	180	100%	180	100%
w tym: kadra kierownicza	45	25%	44	24%

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem średnioroczne zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na etaty wyniosło 175,14, a w roku poprzedzającym 165,55.

45. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Lp.	Treść	2020	2019
1	Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego	46	46
2	Obowiązkowy przegląd sprawozdania finansowego	28	28
3	Pozostałe usługi	9	0
Razem		83	74

46. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Spółka identyfikuje następujące kategorie podmiotów powiązanych:

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

Poniższa tabela zawiera zestawienie podmiotów powiązanych wg kategorii wymienionych powyżej, z którymi Spółka dokonywała transakcji w wartościach przekraczających 1 tys. zł w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz w okresie objętym danymi porównywalnymi.

L.p.	Podmiot powiązany	Kategoria podmiotu powiązanego	Opis
1	Gastel Hotele Sp. z o.o.	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 98,75% udziałów w kapitale zakładowym spółki oraz 98,75% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki
2	Gastel Prefabrykacja S.A.	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 100% akcji spółki oraz 100% głosów na zgromadzeniu spółki
3	Viatron S.A.	spółka powiązana	Herkules S.A. posiada 65,15% akcji spółki oraz 65,15% głosów na zgromadzeniu spółki – ze względu na utratę kontroli w związku z wprowadzeniem do Viatron S.A. nadzorcy sądowego, spółka ta została wyłączona z konsolidacji
4	PGMB Budopol S.A. [do 01/2019]	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 99,87% akcji spółki oraz 99,87% głosów na zgromadzeniu spółki
5	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki
6	Tomasz Kwieciński [do 07/2019]	osoba posiadająca istotny udział w jednostce; członek kluczowego personelu kierowniczego	akcjonariusz i członek Zarządu Herkules S.A., członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A., członek Zarządu Gastel Hotele Sp. z o.o., członek Rady Nadzorczej PGMB Budopol S.A., członek Rady Nadzorczej Viatron S.A., członek Zarządu Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.
7	Grzegorz Żółcik [do 02/2019]	członek kluczowego personelu kierowniczego	akcjonariusz i członek Zarządu Herkules S.A. członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A., członek Zarządu Gastel Hotele Sp. z o.o., członek Zarządu PGMB Budopol S.A., członek Rady Nadzorczej Viatron S.A.
8	Krzysztof Olerński [do 06/2019]	członek kluczowego personelu kierowniczego	członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A., członek Zarządu Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.
9	Mariusz Zawisza [do 06/2019 do 02/2020]	członek kluczowego personelu kierowniczego	członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A.
10	Jacek Tucharz [do 02/2020]	członek kluczowego personelu kierowniczego, członek organu nadzorującego	członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Spółki, członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A.,
11	Marta Towpik [od 03/2020]	członek kluczowego personelu kierowniczego	członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A.,
12	Konrad Mitrski [od 02/2019]	członek kluczowego personelu kierowniczego, członek organu nadzorującego	członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Spółki,
13	Mateusz Rychlewski [od 02/2020]	członek kluczowego personelu kierowniczego	członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A.,
14	Piotr Kwaśniewski	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
15	Jacek Osowski [od 02/2020]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
16	Błażej Dowgielski	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
17	Piotr Skrzyński [do 01/2019]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.

L.p.	Podmiot powiązany	Kategoria podmiotu powiązanego	Opis
18	Adam Purwin [od 02/2019]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
19	Piotr Ciżkowicz [od 02/2019]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
20	Marcin Marczuk [od 02/2019 do 05/2019]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
21	Dariusz Formela [od 02/2020]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
22	Colos Crane Magdalena Kwiecińska [do 07/2019]	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	działalność gospodarcza członka najbliższej rodziny Członka Zarządu Herkules S.A.
23	Allblue Sp. z o.o. [do 02/2019]	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	spółka będąca własnością członka najbliższej rodziny Członka Zarządu Herkules S.A.
24	Omega Sp. z o.o. [do 07/2019]	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	spółka, w której udziały posiadają członkowie najbliższych rodzin członków Zarządu Herkules S.A.

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

a) Transakcje ze spółkami zależnymi

Transakcje z Gastel Hotele Sp. z o.o.

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

Pomiędzy Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. funkcjonuje pożyczka udzielona spółce zależnej na podstawie umowy zawartej w październiku 2007 r. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (nieruchomość hotelowa w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Obecnie uzgodniony limit zadłużenia to 1 300 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 grudnia 2020 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 693 tys. zł. Ze względu na niepewność w kwestii zbycia projektu hotelu w Krynicy- Zdroju Zarząd Herkules S.A. postanowił dokonać odpisu wartości pożyczki udzielonej spółce zależnej w całej powyższej kwocie.

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

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

Transakcje z Gastel Prefabrykacja S.A.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. nabywała od Gastel Prefabrykacja S.A. przede wszystkim wyprodukowane przez tę spółkę elementy sieci teletechnicznych (maszty, słupy, kontenery instalacyjne) do obsługi realizowanych przez dział Budownictwa Telekomunikacyjnego projektów budowy i modernizacji infrastruktury telekomunikacyjnej oraz żelbetowe balasty do żurawi. Spółka Gastel Prefabrykacja S.A. kupowała od spółki dominującej przede wszystkim usługi dźwigowe i w mniejszym zakresie projektowe (projekty budowlane).

Spółka dominująca świadczy też dla spółki zależnej obsługę księgową. Transakcje pomiędzy spółkami były realizowane na warunkach rynkowych. Poniżej wykazano obroty pomiędzy spółkami w prezentowanych okresach.

Niezależnie od transakcji handlowych w czerwcu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Gastel Prefabrykacja S.A. pożyczki w wysokości 300 tys. zł. W grudnia 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 z Viatron S.A.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. świadczyła spółce Viatron S.A. usługi obsługi księgowej.

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 grudnia 2020 r. zobowiązanie spółki zależnej wobec Herkules S.A. wynosi 50 tys. zł.

Transakcje z PGMB Budopol S.A.

Głównym przedmiotem sprzedaży spółki zależnej do Herkules S.A. był wynajem żurawi wieżowych, które następnie były wynajmowane do realizacji kontraktów zawieranych przez spółkę dominującą. Herkules S.A. natomiast świadczył PGMB Budopol S.A. usługi wynajmu żurawi kołowych, usługi transportowe oraz usługi obsługi księgowej. Poniżej wykazano obroty pomiędzy PGMB Budopol S.A. i jej spółką dominującą w prezentowanych okresach. Transakcje były realizowane na warunkach rynkowych. W danych za 2019 r. wykazane są obroty zrealizowane wyłącznie w styczniu – do chwili połączenia spółek.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. nabywała od Herkules S.A. usługi dźwigowe, usługi koordynacji oraz nadzoru nad pracami projektowymi i budowlano – montażowym, a także usługi związane z administracją ogólną, m.in. obsługa księgowo – kadrowa i wynajem powierzchni biurowej. Spółka zależna refakturowała na spółkę dominującą część usług prawnych, która dotyczyła procesu administracyjnego prowadzonego przez Herkules S.A. Spółka dominująca nabyła w 2019 r. od spółki zależnej drobny sprzęt biurowy, co związane było z transferem części personelu projektowego. Transakcje były realizowane na warunkach rynkowych.

W lipcu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 3 000 tys. zł. Pożyczka została w całości wypłacona i jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 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 została w całości wypłacona i 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 5 678 tys. zł w celu pokrycia kolejnych wierzytelności handlowych.

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 tych pożyczek, w kwocie 6 959 tys. zł oraz otwartych na 31 grudnia 2020 r. wierzytelności handlowych o wartości 5 678

tys. zł (potrąconych w kwietniu 2021 r. z wyżej opisaną pożyczką) podlega odpisowi aktualizującemu w sprawozdaniu jednostkowym Herkules S.A. za 2020 r. ze względu na spodziewaną stratę na kontrakcie, ujawnioną w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2019.

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

2020

Treść	Herkules SA	Gastel Hotele Sp. z o.o.	Gastel Prefabrykacja S.A.	Viatron S.A.	PGMB Budopol S.A.	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Razem eliminacja Grupa Herkules
Koszty operacyjne	956	9	162	0	0	8 323	9 450
Przychody ze sprzedaży	8 494	0	841	0	0	115	9 450
Odsetki - koszty finansowe	0	80	12	0	0	120	212
Odsetki - przychody finansowe	212	0	0	0	0	0	212
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	309	8	203	0	0	7 786	8 306
Należności z tytułu dostaw i usług	7 997	0	309	0	0	0	8 306
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	1 693	2 009	50	0	6 959	10 711
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	10 711	0	0	0	0	0	10 711

2019

L.p.	Treść	Herkules SA	Gastel Hotele Sp. z o.o.	Gastel Prefabrykacja S.A.	Viatron S.A.	PGMB Budopol S.A.	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Razem eliminacja Grupa Herkules
1	Koszty operacyjne	2 029	9	375	0	2	1 634	4 049
2	Przychody ze sprzedaży	2 020	0	1 283	0	739	7	4 049
3	Odsetki - koszty finansowe	0	70	0	0	0	0	70
4	Odsetki - przychody finansowe	70	0	0	0	0	0	70
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	95	11	55	0	0	895	1 056
6	Należności z tytułu dostaw i usług	961	0	87	0	0	8	1 056
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	1 520	0	0	0	0	1 520
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	1 520	0	0	0	0	0	1 520

b) Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym oraz Radą Nadzorczą Spółki

Rozliczenia z kluczowym personelem kierowniczym (Zarządem) dotyczą wypłaconych w prezentowanych okresach wynagrodzeń z tytułu umów o pracę i z tytułu pełnienia funkcji. Rozliczenia z Radą Nadzorczą dotyczą wypłaconych w prezentowanych okresach wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w organie i w Komitecie Audytu.

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

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

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

L.p.	Podmiot powiązany	2020	2019
1	Wynagrodzenia Członków Zarządu	1 516	1 519
2	Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	372	292
	Razem	1 888	1 811

Nierozliczone salda zobowiązań z tytułu wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej

L.p.	Podmiot powiązany	31.12.2020	31.12.2019
1	Zobowiązania Herkules S.A. z tytułu wynagrodzeń Członków Zarządu	129	75
2	Zobowiązania Herkules S.A. z tytułu wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej	35	13
	Razem	164	88

Zgodnie z warunkami zatrudnienia, obecnym członkom Zarządu Herkules S.A. przysługuje premia roczna liczona jako % zysku operacyjnego (EBIT) w przypadku spełnienia warunku skonsolidowanego wskaźnika ROE równego minimum 2,5% za dany rok obrotowy. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. utworzona została rezerwa na ten cel w wysokości 720 tys. zł.

Przed Sądem Okręgowym w Gdańsku, przeciwko Spółce prowadzona jest sprawa z powództwa jednego z byłych członków Zarządu o wypłatę odszkodowania z tytułu niewydania jednostek instrumentu pochodnego w programie motywacyjnym za rok obrotowy 2018 (wartość przedmiotu sporu 281 tys. zł wraz z odsetkami).

Przed Sądem Okręgowym Warszawa Praga przeciwko Spółce prowadzona jest sprawa z powództwa jednego z byłych członków Zarządu o wypłatę odszkodowania z tytułu nieuzasadnionego wypowiedzenia umowy o pracę (wartość przedmiotu sporu 379 tys. zł wraz z odsetkami).

Przed Sądem Rejonowym dla Warszawy Pragi - Północ W Warszawie przeciwko Spółce prowadzona jest sprawa z powództwa jednego z byłych członków Zarządu o wypłatę odprawy z tytułu wypowiedzenia umowy o pracę (wartość przedmiotu sporu 34 tys. zł wraz z odsetkami).

Przed Sądem Rejonowym dla Warszawy Pragi - Północ W Warszawie przeciwko Spółce 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.

Pozostałe transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

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

L.p.	Podmiot powiązany [należność Spółki „-” / zobowiązanie Spółki „+”]	31.12.2020	31.12.2019
1	Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – K. Mizerski (zobowiązanie Spółki)	2	0
	Razem	2	0

Członkowie Zarządu użytkujący pojazdy służbowe ponoszą comiesięczne opłaty za ich udostępnienie. Łączny obrót tego tytułu wyniósł w 2020 r. 14 tys. zł, a w 2019 r. 6 tys. zł.

c) Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Poniżej wykazano obroty z pozostałymi podmiotami powiązanymi czyli z bliskimi członkami rodzin osób posiadających udziały w jednostce (mających istotny wpływ na jednostkę), bliskimi członkami rodzin członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółki oraz z podmiotami pośrednio mającymi wpływ na spółkę. Transakcje zawierane były na warunkach rynkowych. Wykazane poniżej obroty dotyczą okresu, gdy istniało powiązanie między podmiotami (zgodnie z terminami wskazanymi w tabeli zamieszczonej na wstępie niniejszej noty).

Nabywanie od pozostałych podmiotów powiązanych

L.p.	Podmiot powiązany	Charakter transakcji	Obroty w 2020 r.*	Obroty w 2019 r.*
1	Colos Crane Magdalena Kwiecińska	prace budowlane, usługi operatorskie, wynajem żurawi	---	100
2	Allblue Sp. z o.o.	usługi informatyczne	0	1
3	Omega Sp. z o.o.	usługi budowlane	---	66
	Razem		0	227

Sprzedaż do pozostałych podmiotów powiązanych

L.p.	Podmiot powiązany	Charakter transakcji	Obroty w 2020 r.*	Obroty w 2019 r.*
1	Colos Crane Magdalena Kwiecińska	obsługa biur i dostawy mediów, usługi transportowe i dźwigowe	---	355
2	Omega Sp. z o.o.	usługi transportowe i dźwigowe	---	553
	Razem		---	908

* - w okresie istnie powiązania zgodnie z datami wskazanymi w tabeli zamieszczonej na wstępie niniejszej noty

47. Instrumenty finansowe oraz cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2020	31.12.2019	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	12 566	12 566	
- inwestycje w jednostkach zależnych	12 566	12 566	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 791	22 533	
- należności z tytułu dostaw i usług	16 841	22 031	Pożyczki i należności (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
- pozostałe	950	502	Pożyczki i należności (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	2 059	0	
- udzielone pożyczki	2 059	0	Pożyczki i należności (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
- inne papiery wartościowe	0	0	Inne papiery wartościowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 616	5 313	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	14 616	5 313	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2020	31.12.2019	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	10 913	8 154	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	6 187	8 154	Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu)
- kredyt w rachunku bieżącym	4 726	0	Pozostałe zobowiązania finansowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 451	13 754	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 989	9 658	Pozostałe zobowiązania finansowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 069	2 288	Pozostałe zobowiązania finansowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
- pozostałe	1 393	1 808	Pozostałe zobowiązania finansowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	46 751	48 587	
- zobowiązania z tytułu leasingu	46 751	48 587	Pozostałe zobowiązania finansowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym:	27 121	33 246	
- zobowiązania z tytułu leasingu	27 121	33 246	Pozostałe zobowiązania finansowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmian stóp procentowych na dzień 31.12.2020 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2020	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2020	Struktura walutowa	
			T-PLN	T-EUR
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	6 187	6 187	6 187	0
Kredyty w rachunku bieżącym	4 726	4 726	4 726	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	73 872	73 872	34 222	8 592

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmian stóp procentowych na dzień 31.12.2019 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2019	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2019	Struktura walutowa	
			T-PLN	T-EUR
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	8 154	8 154	8 154	0
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	81 833	81 833	41 156	9 552

Ryzyko zmian stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2020 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2020	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2020	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ			
			PLN		EUR	
			+100 pb	-100 pb	+25 pb	-25 pb
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	6 187	6 187	-62	62	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	4 726	4 726	-47	47	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	73 872	73 872	-342	342	-99	99
Wpływ na zysk lub stratę brutto	84 785	84 785	-451	451	-99	99
Podatek odroczoney			-86	85	-19	19
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-365	366	-80	80

Ryzyko zmian stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2019 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2019	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2019	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ			
			PLN		EUR	
			+100 pb	-100 pb	+25 pb	-25 pb
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	8 154	8 154	-82	82	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	81 833	81 833	-412	412	-102	102
Wpływ na zysk lub stratę brutto	89 987	89 987	-493	493	-102	102
Podatek odroczonej			-94	93	-19	19
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-399	400	-83	83

Ryzyko walutowe

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

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko walutowe na dzień 31.12.2020 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2020	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2020	Struktura walutowa
			T-EUR
Należności z tytułu dostaw i usług	16 841	1 038	225
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	14 616	13 106	2 840
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	6 187	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 989	282	61
Zobowiązania z tytułu leasingu	73 872	39 650	8 592

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko walutowe na dzień 31.12.2019 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2019	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2019	Struktura walutowa
			T-EUR
Należności z tytułu dostaw i usług	22 031	1 448	340
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 313	3 147	739
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	8 154	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 658	366	86
Zobowiązania z tytułu leasingu	81 833	40 677	9 552

Ryzyko walutowe - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2020 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2020	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2020	RYZKO WALUTOWE	
			EUR/PLN	
			5,08	4,15
			+10%	-10%
Należności z tytułu dostaw i usług	16 841	1 038	104	-104
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	14 616	13 106	1 311	-1 311
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	6 187	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 989	282	-28	28
Zobowiązania z tytułu leasingu	73 872	39 650	-3 965	3 965
Wpływ na zysk lub stratę brutto	119 505	54 076	-2 579	2 579
Podatek odroczone			-490	490
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-2 089	2 089

Ryzyko walutowe - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2019 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2019	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2019	RYZKO WALUTOWE	
			EUR/PLN	
			4,68	3,83
			+10%	-10%
Należności z tytułu dostaw i usług	22 031	1 448	145	-145
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 313	3 147	315	-315
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	8 154	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 658	366	-37	37
Zobowiązania z tytułu leasingu	81 833	40 677	-4 068	4 068
Wpływ na zysk lub stratę brutto	126 989	45 638	-3 645	3 645
Podatek odroczone			-693	693
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-2 952	2 952

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez dłużników Spółki i wiąże się głównie z wiarygodnością kredytową klientów, z którymi Spółka zawiera transakcje sprzedaży oraz wiarygodnością kredytową instytucji finansowych oraz pozostałych podmiotów. Spółka posiada wypracowaną politykę w zakresie bezpieczeństwa sprzedaży i stara się zawierać transakcje po weryfikacji ryzyka kredytowego potencjalnych kontrahentów.

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

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

Istotnym elementem tego ryzyka jest ujemna rentowność kontraktu GSMR realizowanego przez spółkę zależną Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. W celu pokrycia szacowanej straty na kontrakcie Herkules S.A. zapewnia wsparcie finansowe spółce zależnej w postaci długoterminowych pożyczek, jednak pożyczki te obciążone są istotnym ryzykiem braku spłaty i podlegają odpisowi aktualizującemu.

Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Zarządzanie kapitałem

Lp.	Treść	31.12.2020	31.12.2019
1	Oprocentowane kredyty i pożyczki	10 913	8 154
2	Zobowiązania leasingowe	73 872	81 833
3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 321	18 246
4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 616	5 313
	Zadłużenie netto	116 722	113 546
1	Kapitał własny	171 911	181 522
2	Kapitał razem	171 911	181 522
3	Kapitał i zadłużenie netto	288 633	295 068
	Wskaźnik dźwigni	40%	38%

48. Ocena wpływu epidemii SARS-CoV-2 na sytuację Herkules S.A.**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.
- Zdecydowano ograniczyć 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 1 października br. zdecydowanie zwiększające rygory i obostrzenia w miejscu pracy.

Pomimo wprowadzonych zasad w końcu 2020 r. pojawiło się wśród personelu Spółki 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 w marcu 2021 r. z funkcjonowania ok. 20% personelu tej sekcji.

Zarząd analizuje krytyczne scenariusze w zakresie wpływu ewentualnej absencji na ciągłość funkcjonowania przedsiębiorstwa. Podejmowane są też doraźne decyzje umożliwiające rotację personelu.

Wpływ otoczenia rynkowego.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie zaobserwowano znaczącego oddziaływania epidemii na działalność operacyjną Spółki. Niektóre procesy, które dotychczas wymagały osobistej obecności członków personelu, takie jak choćby kontakty z odbiorcami czy dostawcami, ulegają nieznacznemu wydłużeniu, ale odbywa się to bez istotnego wpływu na efektywność funkcjonowania. Początkowe tygodnie pandemii przyniosły również ograniczenie dostępności komponentów serwisowych, usług transportowych i hotelowych. Od maja 2020 r. sytuacja w tych obszarach nie budzi już niepewności co do sprawnego funkcjonowania Spółki.

Najistotniejszy efekt negatywny odczuwalny jest 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 całego rynku budowlanego i można odnieść wrażenie, że spowolnia procesy projektowe i wydawanie pozwoleń budowlanych. W dłuższym okresie może mieć to efekt w postaci ograniczenia inwestycji w budownictwie i ograniczyć dynamikę produkcji tego sektora

Dostrzegalny spadek sprzedaży w 2020 r. w relacji do 2019 r. jest w pewnej części pokłosiem ograniczeń pandemicznych, jednakże sektor budowlany jest jednym z najsłabiej dotkniętych obostrzeniami i można przypuszczać, że istotniejszym czynnikiem powodującym tę sytuację jest naturalny cykl koniunkturalny, zwłaszcza że niekorzystne zmiany dynamiki produkcji budowlanej pojawiły się już w II półroczu 2019 r. W I kwartale br. Można dostrzec pierwsze symptomy wzrostu - nieco większa ilość projektów, zwiększony wolumen ofertowania, wzrost cen niektórych materiałów budowlanych, a także usług sprzętowych dla budownictwa.

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.

Sprawozdawczość finansowa.

Analizując zdarzenia mające miejsce w okresie od stwierdzenia epidemii SARS-CoV-2 oraz wprowadzenia obostrzeń i ograniczeń w gospodarce, nie stwierdza się istotnego, wymagającego szczególnego ujęcia w niniejszym sprawozdaniu, wpływu bieżącej sytuacji na działalność Spółki w zakresie operacyjnym, administracyjnym i finansowym, a w szczególności dla zagrożenia kontynuacji działalności. Spółka wykonała analizę prognozy przychodów i rentowności dla działu żurawi wieżowych, który jako jedyny został znacząco dotknięty ostatnio dostrzeganą dekoniunkturą, przejmując do szacunków na 2021 r. ceny i stopień wykorzystania z najgorszego okresu 2020 r. Efektem oceny jest niska sprzedaż i wynik finansowy, jednak segment ten wciąż pozostaje rentowny.

Zarząd dostrzega, że powyższe nie oznacza, że w najbliższej przyszłości nie pojawią się silniejsze symptomy wpływu epidemii na zmianę sytuacji Spółki. 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.

49. Rekomendacja Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku.

Herkules S.A. w roku obrotowym uzyskała ujemny wynik finansowy netto w wysokości -9 611 tys. zł. Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu pokrycie tej straty z przyszłych zysków.