

**SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT PÓŁROCZNY
PSR 2023**

GRUPY KAPITAŁOWEJ



**za okres
od 1 stycznia 2023 r.
do 30 czerwca 2023 r.**

**sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Spis treści

I.	INFORMACJE OGÓLNE	4
II.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
1.	Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
2.	Założenie kontynuacji działalności	8
3.	Zawartość sprawozdania finansowego	8
4.	Stosowane zasady (polityka) rachunkowości	9
5.	Wybrane dane finansowe	11
6.	Skrócone sprawozdanie finansowe	12
7.	Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22
7.1.	Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa	22
7.2.	Koszty operacyjne według rodzajów kosztów	22
7.3.	Pozostałe przychody operacyjne	22
7.4.	Pozostałe koszty operacyjne	23
7.5.	Przychody finansowe	23
7.6.	Koszty finansowe	24
7.7.	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	24
7.8.	Podatek dochodowy	25
7.9.	Wartości niematerialne	25
7.10.	Rzeczowe aktywa trwałe	27
7.11.	Wartość firmy	30
7.12.	Inwestycje w jednostkach powiązanych	30
7.13.	Pozostałe aktywa finansowe	31
7.14.	Zapasy	31
7.15.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31
7.16.	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	32
7.17.	Aktywa obrotowe z tytułu umów	32
7.18.	Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe	33
7.19.	Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości poszczególnych grup aktywów oraz o odwróceniu takich odpisów	33
7.20.	Aktywa przeznaczone do zbycia	34
7.21.	Aktywa warunkowe	34
7.22.	Kapitały własne	35
7.23.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	35
7.24.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	36
7.25.	Zobowiązania leasingowe	37
7.26.	Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38
7.27.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	39
7.28.	Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego	40
7.29.	Zobowiązania warunkowe	40

7.30. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	42
7.31. Informacja o instrumentach finansowych.....	42
III. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE	44
1. Segmenty operacyjne.....	44
2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe w okresie objętym sprawozdaniem.	45
3. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w okresie sprawozdawczym.	45
4. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.	46
5. Rodzaj oraz kwoty pozycji nietypowych wpływających na dane bilansowe i wynikowe.	47
6. Wartości szacunkowe wywierające istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.	47
7. Sezonowość lub cykliczność działalności.	48
8. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	49
9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	49
10. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.	52
11. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	52
12. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych oraz korekty błędów poprzednich okresów.	52
13. Wspólne przedsięwzięcia, w których spółka dominującą jest współnikiem.	52
14. Transakcje z podmiotami powiązanymi.	52
15. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.	55
16. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.	55
17. Zdarzenia po dniu bilansowym, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.	55
18. Informacje o zmianach zobowiązań warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	55
19. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.....	58
20. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.....	61
21. Struktura zatrudnienia.	62
22. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	62
23. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Herkules.....	64
24. Inne informacje, które zdaniem spółki dominującej są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Herkules.	64

I. INFORMACJE OGÓLNE

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

nazwa (firma)	Herkules S.A.
forma prawna	Spółka akcyjna
siedziba	Warszawa
adres	Ul. Annopol 5, 03-236 Warszawa
REGON	017433674
PKD	7732Z
NIP	951-20-32-166
KRS	0000261094
kod LEI	2594006UP7J00QGZ0H25

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

W dniu 3 marca 2010 r. zarejestrowane zostało połączenie Gastel Żurawie S.A. ze spółką Gastel S.A. Połączenie nastąpiło w drodze 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. W 2011 r. uchwalono zmianę firmy spółki z Gastel Żurawie S.A. na Herkules S.A.

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej Herkules obok jednostki dominującej Herkules S.A. wchodzi także jednostki zależne kapitałowo: Gastel Hotele Sp. z o.o., Gastel Prefabrykacja S.A. oraz jednostki powiązane Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji oraz Viatron S.A. w upadłości.

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

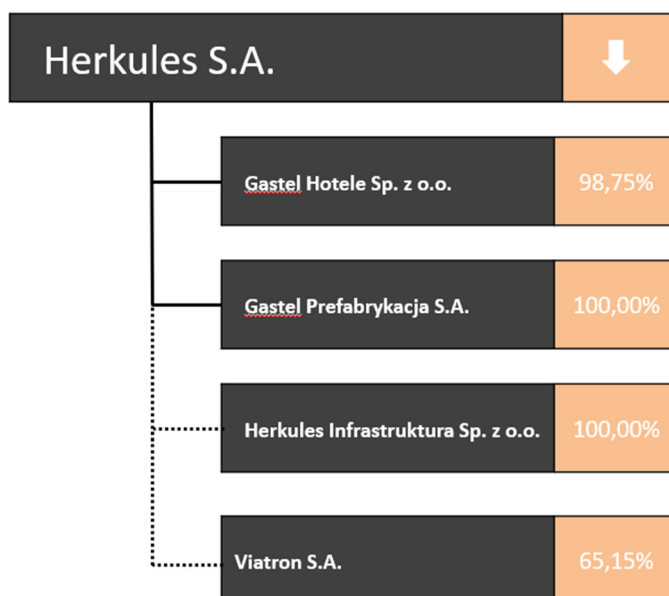
Gastel Prefabrykacja S.A. to spółka z siedzibą w Karsinie przy ul. Dworcowej 30A, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000441812. Herkules S.A. posiada 12 566 000 akcji tej spółki o łącznej wartości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

Viatron S.A. w upadłości (zwana w niniejszym opracowaniu Viatron S.A.) to spółka z siedzibą w Gdyni przy Pl. Kaszubskim 8/505, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000400738. Herkules S.A. posiada 743 535 akcji tej spółki o łącznej wartości nominalnej 743,5 tys. zł, co stanowi 65,15% jej kapitału. Spółka jest notowana w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. W związku z funkcjonowaniem w Viatron

S.A. syndyka upadłościowego i tym samym ograniczeniem możliwości sprawowania zarządu nad spółką przez organ zarządzający oraz utratą kontroli przez organ nadzorujący, spółka dominująca nie posiada kontroli właścicielskiej nad Viatron S.A. Gdyńska spółka ma status podmiotu powiązanego, ale jej dane finansowe są wyłączone z konsolidacji.

Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w restrukturyzacji (zwana w niniejszym opracowaniu Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.) – spółka z siedzibą w Warszawie przy ul. Annopol 5, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000572360. Herkules S.A. posiada bezpośrednio 100 udziałów tej spółki o wartości nominalnej 5 000 zł, co stanowi 100% łącznej liczby jej udziałów. W związku z otwartym postępowaniem sanacyjnym i wprowadzeniem do spółki zarządcy sądowego nadzorującego ten proces i tym samym ograniczeniem możliwości sprawowania zarządu nad spółką przez organ zarządzający, spółka dominująca utraciła kontrolę właścicielską nad Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Spółka powyższa ma status podmiotu powiązanego, ale jej dane finansowe są wyłączone z konsolidacji.

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



Grupa Kapitałowa Herkules nie posiada jednostek nadrzędnych.

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

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

Spółka powiązana	Udziały posiadane przez Herkules S.A.	Udział Herkules S.A. w kapitale i w głosach/akcjach	Charakter powiązania
Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	100 udziałów łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł	100,00%	kapitałowy – spółka wyłączona z konsolidacji
Viatron S.A.	743 535 akcji o łącznej wartości nominalnej 743,5 tys. zł,	65,15%	kapitałowy – spółka wyłączona z konsolidacji

W dniu 12 lipca 2023 r. Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku IV Wydział Gospodarczy wydał postanowienie w przedmiocie ogłoszenia upadłości Viatron S.A. i wyznaczył syndyka dla spółki w tym postępowaniu.

W dniu 4 września 2023 r. zarządca sądowy powołany w Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. skierował do sądu wnioski o umorzenie postępowania sanacyjnego tej spółki.

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

Inicjacja przez Herkules S.A. postępowania układowego.

W związku z uczestnictwem Grupy Kapitałowej Herkules w realizacji projektu GSMR dla PKP Polski Linie Kolejowe S.A., spółka celowa Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. pozyskała w okresie 2018 – 2020 produkty bankowe niezbędne do udziału w tym przedsięwzięciu. Na wniosek spółki celowej Bank Gospodarstwa Krajowego udzielił gwarancji należytego wykonania, gwarancji zwrotu zaliczki i kredytu obrotowego z przeznaczeniem na finansowanie projektu. Zobowiązania spółki celowej wobec banku z tytułu powyższych produktów zostały poręczone przez Herkules S.A. i zabezpieczone zastawem na grupie 21 maszyn o wartości rynkowej weryfikowanej przez bank około 17 mln zł.

Pierwotna błędna wycena parametrów kontraktowych, błędne założenia realizacyjne oraz późniejsze już niezawinione przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. problemy realizacyjne wynikające z niedostatecznego przygotowania inwestycji przez Zamawiającego oraz niespodziewana niekorzystna zmiana warunków rynkowych wywołana pandemią SARS-CoV-2 i wojną w Ukrainie spowodowały powstanie rażącej straty na tej realizacji dla Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. (przekraczającej około 25% planowanego przychodu). W obliczu pasywnej postawy Zamawiającego oraz zablokowania przez niego jakiegokolwiek waloryzacji wynagrodzenia, spółka powiązana, aby uniknąć ryzyka niewypłacalności, zmuszona została do otwarcia postępowania sanacyjnego, w ramach którego 17 maja 2023 r. odstąpiła od Kontraktu za zgodą sędziego – komisarza ze skutkiem na dzień 20 grudnia 2022 r.

Reakcją Zamawiającego na powyższe było żądanie wypłaty gwarancji zwrotu zaliczki oraz nieuzasadnione zdaniem spółki Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. żądanie wypłaty z gwarancji należytego wykonania. Bank Gospodarstwa Krajowego w czerwcu i w lipcu 2023 r. wypłacił roszczenie Zamawiającego, a ponadto nie przedłużył spółce celowej kredytu bankowego, a zatem zobowiązania z wszystkich trzech tytułów stały się wymagalne. W związku z brakiem możliwości spłaty tak powstałego długu, bank wystąpił z roszczeniem dotyczącym wypłat gwarancyjnych do Herkules S.A. jako poręczyciela tych dwóch produktów (kredyt, wspólnie z roszczeniami gwarancyjnymi jest zabezpieczony wspomnianym poręczeniem rzeczowym). Łączna wartość tego zobowiązania w kwocie 63,2 mln zł oraz wymagalność tego długu stanowią istotne zagrożenie dla wypłacalności spółki dominującej i w konsekwencji jej dalszej działalności.

Powyższa sytuacja stała się przesłanką do złożenia przez Herkules S.A. w dniu 25 lipca 2023 roku w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie XVIII Wydziale Gospodarczym wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – postępowania układowego oraz wniosku o ogłoszenie upadłości.

Celem złożenia wniosku o otwarcie postępowania układowego Herkules S.A. jest uniknięcie ogłoszenia upadłości Spółki, przez umożliwienie jej restrukturyzacji w drodze zawarcia układu z wierzycielami, przy zabezpieczeniu słusznych praw wierzycieli. Wniosek o ogłoszenie upadłości został złożony na wypadek nieuwzględnienia przez sąd wniosku o otwarcie postępowania układowego Spółki. Zgodnie z regulacjami prawnymi (art. 9b ust. 1 i 2 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe), co do zasady, w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i wniosku restrukturyzacyjnego, w pierwszej kolejności rozpoznawany jest wniosek restrukturyzacyjny, a sąd upadłościowy wstrzymuje rozpoznanie wniosku o ogłoszenie upadłości do czasu wydania prawomocnego orzeczenia w sprawie wniosku restrukturyzacyjnego. Nadto, zgodnie z art. 9a ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe „Nie można ogłosić upadłości w okresie od otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego do jego zakończenia lub prawomocnego umorzenia. W takim przypadku wniosek podlega odrzuceniu”.

Celem postępowania układowego jest neutralizacja ryzyka niewypłacalności, a w konsekwencji upadłości, poprzez restrukturyzację zobowiązań, głównie wobec największego obecnie wierzyciela Herkules S.A. – Banku Gospodarstwa Krajowego. Ponadto należy zauważyć, że Grupa Kapitałowa Herkules aktywnie prowadzi działania prawne w celu wyegzekwowania swoich należności i uzasadnionych roszczeń od PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. związanych z końcowym rozliczeniem uczestnictwa w projekcie GSMR oraz bezpodstawną, w ocenie zarządu Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., realizacją gwarancji należytego wykonania.

II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

2. Założenie kontynuacji działalności.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu dalszego kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Herkules w okresie przynajmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, jednakże występuje znacząca niepewność, co do możliwości kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej. Zarząd spółki dominującej rozpoznaje istotne ryzyko w tym względzie z uwagi na ujęcie na dzień 30 czerwca 2023 r. zobowiązania o wartości 63,2 mln zł wobec Banku Gospodarstwa Krajowego, które ma związek ze złożonymi przez Herkules S.A. zabezpieczeniami wymagalnej ekspozycji z tytułu produktów finansowych banku dla Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Szerzej ta kwestia omówiona jest wyżej w rozdziale I niniejszego sprawozdania. Zagrożenie kontynuacji działalności związane jest również pośrednio z ryzykiem związanym z prowadzonym przez spółkę dominującą procesem restrukturyzacji.

3. Zawartość sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzane jest metodą konsolidacji pełnej i zawiera dane za I półrocze 2023 r. wraz z danymi za okresy porównywalne w układzie:

- skonsolidowane sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów – za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2022 r. i 30 czerwca 2022 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. i od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.

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

4. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości.

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

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

Zasady rachunkowości (w tym zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego) zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania zostały opublikowane w skonsolidowanym rocznym raporcie finansowym za 2022 r. w dniu 26 kwietnia 2023 r. Zasady te nie zostały zmienione w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Gastel Hotele Sp. z o.o. – jednostka zależna w 98,75% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2022 do 30.06.2022 roku.

Gastel Prefabrykacja S.A. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2022 do 30.06.2022 roku.

Viatron S.A. – jednostka wyłączona z konsolidacji.

Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. – ze względu na zidentyfikowaną utratę kontroli właścicielskiej z powodu wprowadzenia do spółki zarządcy sądowego nadzorującego proces sanacji, jednostka ta została wyłączona z konsolidacji na dzień 1 stycznia 2023 r.

Jednostki zależne

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

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

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

Wyłączenie wzajemnych transakcji

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

Metody konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

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

Eliminacja danych Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ze względu na zidentyfikowaną utratę kontroli właścicielskiej nad Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. z powodu wprowadzenia do spółki zarządcy sądowego nadzorującego proces sanacji, jednostka ta została wyłączona z konsolidacji na dzień 1 stycznia 2023 r. W związku z powyższym dokonano przekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w zakresie danych porównywalnych na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz 31 grudnia 2022 r., a także za okres od 1 stycznia 2022 do 30 czerwca 2022 r.

Wszelkie informacje zawarte w sprawozdaniu z wyników, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w sprawozdaniu z przepływów finansowych oraz w sprawozdaniu ze zmian w kapitale, a także w notach objaśniających do tych sprawozdań zaprezentowane są w zakresie danych porównywalnych po eliminacji danych finansowych Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

Porównanie danych zawartych w sprawozdaniu z wyników, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z przepływów finansowych z postaci historycznie opublikowanej oraz w postaci z ujęciem dekonsolidacji danych Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. zawiera nota 6.5 „Zmiany danych porównywalnych”.

5. Wybrane dane finansowe.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2023	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2022*	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2023	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2022*
Przychody ze sprzedaży	61 965	73 330	13 433	15 795
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	679	2 988	147	644
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-63 655	-1 630	-13 799	-351
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-64 419	-2 042	-13 965	-440
EBITDA	10 636	12 532	2 306	2 699
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	12 029	7 309	2 608	1 574
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	4 644	-3 958	1 007	-853
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-15 379	-4 524	-3 334	-974
Przepływy pieniężne razem	1 308	-1 140	284	-246
Środki pieniężne na koniec okresu	6 235	5 273	1 401	1 127
Średnia ważona liczba akcji w okresie	34 119 105	34 119 105	34 119 105	34 119 105
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	-1,89	-0,06	-0,41	-0,01

* dane dla okresu porównywalnego są danymi przekształconymi

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022*	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022*
Aktywa razem	280 922	301 937	63 124	64 380
Aktywa trwałe	232 081	247 325	52 150	52 736
Aktywa obrotowe	48 841	54 612	10 975	11 645
Pasywa razem	280 922	301 937	63 124	64 380
Kapitał własny	96 469	160 889	21 677	34 306
- w tym: kapitał akcyjny	68 238	68 238	15 333	14 550
Zobowiązania i rezerwy	184 453	141 047	41 447	30 075

* dane dla okresu porównywalnego są danymi przekształconymi

Wybrane dane finansowe zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do euro ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2023 r. i 31 grudnia 2022 r.
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na euro po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r. oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy euro przedstawiały się następująco:

kurs średni NBP w okresie od 01.01.2023 do 30.06.2023	4,6130 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2023	4,4503 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2022	4,6899 zł/eur
kurs średni NBP w okresie od 01.01.2022 do 30.06.2022	4,6427 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2022	4,6806 zł/eur

6. Skrócone sprawozdanie finansowe.

6.1. Skonsolidowane sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2022 r.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 30.06.2023	Za okres 01.01. - 30.06.2022 [dane przekształcone]
A	Przychody ze sprzedaży	61 965	73 330
a	Sprzedaż towarów	338	2 374
b	Sprzedaż produktów	61 627	70 956
B	Koszty operacyjne	60 717	71 742
1	Amortyzacja	9 957	9 544
2	Zużycie materiałów i energii	10 651	14 525
3	Usługi obce	22 429	28 193
4	Podatki i opłaty	363	359
5	Koszty świadczeń pracowniczych	14 103	16 906
6	Pozostałe koszty rodzajowe	2 679	2 683
7	Zmiana stanu produktów	86	-2 594
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	449	2 126
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)	1 248	1 588
9	Pozostałe przychody operacyjne	2 402	5 199
10	Pozostałe koszty operacyjne	2 971	3 799
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	679	2 988
D	Przychody finansowe	3 380	981
E	Koszty finansowe	67 714	5 599
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-63 655	-1 630
G	Podatek dochodowy	765	413
H1	Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-64 420	-2 043
H2	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
I	Zysk (strata) netto	-64 420	-2 043
K	Inne całkowite dochody	0	0
L	Całkowite dochody razem	-64 420	-2 043
M1	Całkowite dochody przypisane do udziałów niekontrolujących	-1	-1
M2	Całkowite dochody przypisane do właścicieli jednostki dominującej	-64 419	-2 042

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	Za okres 01.01. - 30.06.2023	Za okres 01.01. - 30.06.2022
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 119 105	34 119 105
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-1,89	-0,06
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)	-1,89	-0,06

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	Za okres 01.01. - 30.06.2023	Za okres 01.01. - 30.06.2022
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 119 105	34 119 105
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-1,89	-0,06
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zanichanej (w zł)	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,89	-0,06

6.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Herkules na dzień 30 czerwca 2023 r.

L.p.	Pozycja	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022 [dane przekształcone]	Stan na 30.06.2022 [dane przekształcone]
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	232 081	247 325	232 940
1	Wartości niematerialne	152	194	276
2	Rzeczowe aktywa trwałe	218 609	233 764	219 299
3	Wartość firmy	12 713	12 713	12 713
4	Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
5	Pozostałe aktywa finansowe	0	1	0
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
7	Należności długoterminowe	607	653	652
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</i>	<i>607</i>	<i>633</i>	<i>652</i>
II	AKTYWA OBROTOWE	48 841	54 612	51 997
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA	48 215	53 981	51 360
1	Zapasy	6 634	6 997	10 388
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 388	36 678	30 917
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	<i>2 092</i>	<i>2 549</i>	<i>2 999</i>
3	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	370	579	962
4	Aktywa obrotowe z tytułu umów	5 588	4 800	3 820
5	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
6	Inne obrotowe aktywa niefinansowe	0	0	0
7	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	6 235	4 927	5 273
B	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	626	631	637
	AKTYWA RAZEM	280 922	301 937	284 937

L.p.	Pozycja	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022 [dane przekształcone]	Stan na 30.06.2022 [dane przekształcone]
I	KAPITAŁ WŁASNY	96 469	160 889	165 664
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	96 438	160 857	165 631
1	Kapitał podstawowy	68 238	68 238	68 238
2	Akcje Własne	0	0	0
3	Agio	0	0	0
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	59 941	59 941	59 941
5	Zyski zatrzymane	-31 741	32 678	37 452
-	<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>	<i>-64 419</i>	<i>-6 816</i>	<i>-2 042</i>
B	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH	31	32	33
II	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	184 452	141 047	119 272
A	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	61 318	70 302	53 918
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 907	20 317	19 752
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	242	242	253
3	Kredyty i pożyczki	4 018	5 132	6 205
4	Zobowiązania z tytułu leasingu	31 670	38 837	21 641
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	5 481	5 774	6 067
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>5 481</i>	<i>5 774</i>	<i>6 067</i>
B	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	123 134	70 745	65 354
B1	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	123 134	70 745	65 354
1	Kredyty i pożyczki	12 116	13 632	14 244
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	25 227	29 565	30 162
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	41	39
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	85 721	27 111	20 699
-	<i>rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>722</i>	<i>767</i>	<i>1 454</i>
-	<i>rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	<i>1 751</i>	<i>1 711</i>	<i>2 293</i>
5	Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	29	396	210
6	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	0	0	0
B2	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	0	0	0
	PASYWA RAZEM	280 922	301 937	284 937

6.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2023 r.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 30.06.2023 [dane przekształcone]	Za okres 01.01. - 30.06.2022 [dane przekształcone]
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-63 655	-1 630
II	Korekty razem:	77 016	9 859
1	Amortyzacja	9 957	9 544
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (niedot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	-2 316	500
3	Przychody z tytułu odsetek	0	0
4	Koszty z tytułu odsetek	2 951	1 450
5	Przychody z tytułu dywidend	0	0
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 217	4 011
7	Zmiana stanu rezerw	0	0
8	Zmiana stanu zapasów	363	-3 158
9	Zmiana stanu należności	9 810	456
10	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	55 034	-2 944
11	Zmiana stanu pozostałych aktywów	0	0
12	Inne korekty	0	0
III	Gotówka z działalności operacyjnej	13 361	8 229
a	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 332	-920
IV	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	12 029	7 309
1	Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	8 691	5 576
2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-2 532	-6 318
3	Środki pieniężne otrzymane ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	-1 515	-3 216
B	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	4 644	-3 958
1	Wpływy z tyt. kredytów i pożyczek	6 530	10 098
2	Spłaty kredytów i pożyczek	-9 159	-1 146
3	Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	-9 799	-12 070
4	Spłata odsetek	-2 951	-1 406
5	Inne wpływy/wydatki finansowe (dotacje)	0	0
C	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-15 379	-4 524
D	Przepływy pieniężne razem (przed różnicami kursowymi)	1 294	-1 173
1	Różnice kursowe dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14	33
E	Przepływy pieniężne netto razem	1 308	-1 140
F	Środki pieniężne na początek okresu	4 927	6 413
G	Środki pieniężne na koniec okresu	6 235	5 273
-	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

6.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2023 r.

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2023

Pozycja	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu	68 238	59 941	32 678	160 857	32	160 889
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0
Korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0	0
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	59 941	32 678	160 857	32	160 889
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	-64 419	-64 419	-1	-64 420
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	-64 419	-64 419	-1	-64 420
Umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	-64 419	-64 419	-1	-64 420
Stan na koniec okresu	68 238	59 941	-31 741	96 438	31	96 469

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2022 [dane przekształcone]

Pozycja	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu	68 238	59 941	39 495	167 674	34	167 708
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0
Korekta prezentacyjna	0	0	-1	-1	0	-1
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	59 941	39 494	167 673	34	167 707
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	-6 816	-6 816	-2	-6 818
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	-6 816	-6 816	-2	-6 818
Umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	-6 816	-6 816	-2	-6 818
Stan na koniec okresu	68 238	59 941	32 678	160 857	32	160 889

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2022 [dane przekształcone]

Pozycja	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu	68 238	59 941	39 495	167 674	34	167 708
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0
Korekta prezentacyjna	0	0	-1	-1	0	-1
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	59 941	39 494	167 673	34	167 707
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	-2 042	-2 042	-1	-2 043
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	-2 042	-2 042	-1	-2 043
Umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	-2 042	-2 042	-1	-2 043
Stan na koniec okresu	68 238	59 941	37 452	165 631	33	165 664

6.5. Zmiany danych porównywalnych

Ze względu na zidentyfikowaną utratę kontroli właścicielskiej nad Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. z powodu wprowadzenia do spółki zarządcy sądowego nadzorującego proces sanacji, jednostka ta została wyłączona z konsolidacji na dzień 1 stycznia 2023 r. W związku z powyższym dokonano przekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w zakresie danych porównywalnych na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz 31 grudnia 2022 r., a także za okres od 1 stycznia 2022 do 30 czerwca 2022 r.

Poniżej zaprezentowano porównanie danych zawartych w sprawozdaniu z wyników, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z przepływów finansowych z postaci historycznie opublikowanej oraz w postaci z ujęciem dekonsolidacji danych Herkules Infrastruktura Sp. z o.o..

Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania z wyników za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 30.06.2022 [po korekcie]	Za okres 01.01. - 30.06.2022 [przed korektą]	Różnica za okres 01.01. - 30.06.2022
A	Przychody ze sprzedaży	73 330	72 903	427
B	Koszty operacyjne	71 742	98 415	-26 673
1	Amortyzacja	9 544	9 551	-7
2	Zużycie materiałów i energii	14 525	11 108	3 417
3	Usługi obce	28 193	31 012	-2 819
4	Podatki i opłaty	359	441	-82
5	Koszty świadczeń pracowniczych	16 906	16 926	-20
6	Pozostałe koszty rodzajowe	2 683	29 828	-27 145
7	Zmiana stanu produktów	-2 594	-2 594	0
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 126	2 143	-17
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)	1 588	-25 512	27 100

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 30.06.2022 [po korekcie]	Za okres 01.01. - 30.06.2022 [przed korektą]	Różnica za okres 01.01. - 30.06.2022
9	Pozostałe przychody operacyjne	5 199	16 660	-11 461
a	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
b	Inne przychody operacyjne	5 199	16 660	-11 461
-	- Dotacje	2 216	2 216	0
-	- Pozostałe inne przychody operacyjne	2 983	14 444	-11 461
10	Pozostałe koszty operacyjne	3 799	15 416	-11 617
a	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 655	3 655	0
b	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0
c	Inne koszty operacyjne	144	11 761	-11 617
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 988	-24 268	27 256
D	Przychody finansowe	981	1 670	-689
a	Odsetki	981	78	903
b	Inne	0	1 592	-1 592
E	Koszty finansowe	5 599	6 799	-1 200
a	Odsetki	1 677	2 034	-357
b	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0
c	Inne	3 922	4 765	-843
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 630	-29 397	27 767
G	Podatek dochodowy	413	413	0
H1	Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-2 043	-29 810	27 767
H2	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
I	Zysk (strata) netto	-2 043	-29 810	27 767
J1	Zysk (strata), przypadający na udziały niekontrolujące	-1	-1	0
J2	Zysk (strata), przypadający na właścicieli jednostki dominującej	-2 042	-29 809	27 767
K	Inne całkowite dochody	0	0	0
L	Całkowite dochody razem	-2 043	-29 810	27 767
M1	Całkowite dochody przypisane do udziałów niekontrolujących	-1	-1	0
M2	Całkowite dochody przypisane do właścicieli jednostki dominującej	-2 042	-29 809	27 767

Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2022 r. oraz na 30 czerwca 2022 r.

L.p.	Pozycja	Stan na 31.12.2022 [po korekcje]	Stan na 31.12.2022 [przed korektą]	Różnica [31.12.2022]	Stan na 30.06.2022 [po korekcje]	Stan na 30.06.2022 [przed korektą]	Różnica [30.06.2022]
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	247 325	247 346	-21	232 940	232 968	-28
1	Wartości niematerialne	194	216	-22	276	304	-28
2	Rzeczowe aktywa trwałe	233 764	233 764	0	219 299	219 299	0
3	Wartość firmy	12 713	12 713	0	12 713	12 713	0
4	Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
5	Pozostałe aktywa finansowe	1	0	1	0	0	0
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0
7	Należności długoterminowe	653	653	0	652	652	0
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</i>	633	633	0	652	652	0
II	AKTYWA OBROTOWE	54 612	101 800	-47 188	51 997	95 423	-43 426
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA	53 981	101 169	-47 188	51 360	94 786	-43 426
1	Zapasy	6 997	10 376	-3 379	10 388	13 399	-3 011
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	36 678	47 689	-11 011	30 917	42 362	-11 445
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	2 549	2 793	-244	2 999	3 320	-321
3	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	579	579	0	962	962	0
4	Aktywa obrotowe z tytułu umów	4 800	35 679	-30 879	3 820	32 789	-28 969
5	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
6	Inne obrotowe aktywa niefinansowe	0	0	0	0	0	0
7	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	4 927	6 846	-1 919	5 273	5 274	-1
B	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	631	631	0	637	637	0
AKTYWA RAZEM		301 937	349 146	-47 209	284 937	328 391	-43 454

L.p.	Pozycja	Stan na 31.12.2022 [po korekcje]	Stan na 31.12.2022 [przed korektą]	Różnica [31.12.2022]	Stan na 30.06.2022 [po korekcje]	Stan na 30.06.2022 [przed korektą]	Różnica [30.06.2022]
I	KAPITAŁ WŁASNY	160 889	129 136	31 753	165 664	124 002	41 662
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	160 857	129 104	31 753	165 631	123 969	41 662
1	Kapitał podstawowy	68 238	68 238	0	68 238	68 238	0
2	Akcje Własne	0	0	0	0	0	0
3	Agio	0	0	0	0	0	0
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	59 941	59 941	0	59 941	59 941	0
5	Zyski zatrzymane	32 678	925	31 753	37 452	-4 210	41 662
-	<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>	-6 816	-24 675	17 859	-2 042	-29 809	27 767
B	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH	32	32	0	33	33	0

L.p.	Pozycja	Stan na 31.12.2022 [po korekcie]	Stan na 31.12.2022 [przed korektą]	Różnica [31.12.2022]	Stan na 30.06.2022 [po korekcie]	Stan na 30.06.2022 [przed korektą]	Różnica [30.06.2022]
II	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	141 047	220 010	-78 963	119 272	204 388	-85 116
A	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	70 302	93 117	-22 815	53 918	82 494	-28 576
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 317	20 317	0	19 752	19 752	0
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	242	242	0	253	253	0
3	Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	0	22 815	-22 815	0	28 576	-28 576
3	Kredyty i pożyczki	5 132	5 132	0	6 205	6 205	0
4	Zobowiązania z tytułu leasingu	38 837	38 837	0	21 641	21 641	0
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	5 774	5 774	0	6 067	6 067	0
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>5 774</i>	<i>5 774</i>	<i>0</i>	<i>6 067</i>	<i>6 067</i>	<i>0</i>
B	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	70 745	126 893	-56 148	65 354	121 894	-56 540
B1	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	70 745	126 893	-56 148	65 354	121 894	-56 540
1	Kredyty i pożyczki	13 632	30 310	-16 678	14 244	31 457	-17 213
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	29 565	29 565	0	30 162	30 162	0
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	41	0	39	39	0
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	27 111	66 581	-39 470	20 699	60 026	-39 327
-	<i>rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>767</i>	<i>767</i>	<i>0</i>	<i>1 454</i>	<i>1 454</i>	<i>0</i>
-	<i>rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	<i>1 711</i>	<i>1 711</i>	<i>0</i>	<i>2 293</i>	<i>2 293</i>	<i>0</i>
5	Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	396	396	0	210	210	0
6	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	0	0	0	0	0	0
B2	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	0	0	0	0	0	0
PASYWA RAZEM		301 937	349 146	-47 209	284 937	328 391	-43 454

Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania z przepływów finansowych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 30.06.2023 [po korekcie]	Za okres 01.01. - 30.06.2022 [przed korektą]	Różnica za okres 01.01. - 30.06.2022
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-1 630	-29 397	27 767
II	Korekty razem:	9 859	31 790	-21 931
1	Amortyzacja	9 544	9 551	-7
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (niedot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	500	500	0
3	Przychody z tytułu odsetek	0	0	0
4	Koszty z tytułu odsetek	1 450	2 711	-1 261
5	Przychody z tytułu dywidend	0	0	0
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 011	851	3 160
7	Zmiana stanu rezerw	0	883	-883
8	Zmiana stanu zapasów	-3 158	-2 633	-525

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 30.06.2023 [po korekcie]	Za okres 01.01. - 30.06.2022 [przed korektą]	Różnica za okres 01.01. - 30.06.2022
9	Zmiana stanu należności	456	9 509	-9 053
10	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 944	10 418	-13 362
11	Zmiana stanu pozostałych aktywów	0	0	0
12	Inne korekty	0	0	0
III	Gotówka z działalności operacyjnej	8 229	2 393	5 836
a	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-920	-920	0
IV	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	7 309	1 473	5 836
1	Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	5 576	5 576	0
2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-6 318	-6 318	0
3	Środki pieniężne otrzymane ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	-3 216	-50	-3 166
B	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-3 958	-792	-3 166
1	Wpływy z tyt. kredytów i pożyczek	10 098	10 092	6
2	Spłaty kredytów i pożyczek	-1 146	-1 331	185
3	Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	-12 070	-12 070	0
4	Spłata odsetek	-1 406	-2 667	1 261
5	Inne wpływy/wydatki finansowe (dotacje)	0	0	0
C	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-4 524	-5 976	1 452
D	Przepływy pieniężne razem (przed różnicami kursowymi)	-1 173	-5 295	4 122
1	Różnice kursowe dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	33	33	0
E	Przepływy pieniężne netto razem	-1 140	-5 262	4 122
F	Środki pieniężne na początek okresu	6 413	10 536	-4 123
G	Środki pieniężne na koniec okresu	5 273	5 274	-1
-	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

7. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7.1. Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2022
1	Sprzedaż towarów	338	2 374
2	Sprzedaż produktów	61 627	70 956
	Razem	61 965	73 330

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

7.2. Koszty operacyjne według rodzajów kosztów

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2022
1	Amortyzacja	9 957	9 544
2	Zużycie materiałów i energii	10 651	14 525
3	Usługi obce	22 429	28 193
4	Podatki i opłaty	363	359
5	Wynagrodzenia	11 611	14 162
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 492	2 744
7	Pozostałe koszty rodzajowe	2 679	2 683
8	Zmiana stanu produktów	86	-2 594
9	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	449	2 126
	Razem	60 717	71 742

7.3. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2022
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8	0
II	Inne przychody operacyjne	2 394	5 199
1	Dotacje	293	2 216
2	Pozostałe inne przychody operacyjne, w tym:	2 101	2 983
-	odszkodowania	81	0
-	rozwiązanie lub wykorzystanie odpisów i rezerw	2	221
-	umorzone zobowiązania, nakazy sądowe	5	20
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (sprzedaż aktywów trwałych)	1 985	2 722
-	inne	28	20
	Razem	2 402	5 199

W obu okresach w pozycji „dotacji” poza kwotami wynikającymi z planowego rozliczenia dotacji, ujęto także część przynależną do sprzedawanych aktywów trwałych. W pozycji „inne” ujęto przede wszystkim wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych, które zostały sprzedane we wskazanym okresie.

7.4. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2022
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	379	3 655
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III	Inne koszty operacyjne	2 592	144
-	kary umowne	180	66
-	szkody ubezpieczeniowe	42	0
-	odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	2 321	0
-	wartość zlikwidowanych środków trwałych	18	12
-	inne	31	66
	Razem	2 971	3 799

Wykazaną powyżej stratę ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych wynikającą z relacji uzyskanych cen do wartości księgowych zbywanych obiektów powiązać należy z ujęciem w przychodach dotacji dotyczącej sprzedanych aktywów oraz wykorzystaniem odpisów aktualizujących wartość tych składników majątkowych.

Istotną pozycją pozostałych kosztów operacyjnych jest ujęcie odpisów aktualizujących należności bieżące od spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wynikające udostępnienia zasobów Herkules S.A. dla celów realizacji projektu GSMR. Analogiczny odpis był ujęty w okresie porównywalnym w kosztach finansowych w postaci aktualizacji pożyczek, które finansowały należności spółki dominującej od spółki powiązanej.

7.5. Przychody finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2022	01.01. - 30.06.2022
I	Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 539	981
-	dywidendy	0	0
-	odsetki bankowe i od pożyczek	1 535	911
-	odsetki kontraktowe	4	70
II	Pozostałe przychody finansowe	1 841	0
-	zbycie aktywów finansowych (w tym akcji własnych)	0	0
-	różnice kursowe dodatnie	1 841	0
-	inne	0	0
	Razem	3 380	981

Wzrost przychodów odsetkowych wynika ze zwiększenia zaangażowania pożyczkowego Herkules S.A. w spółki zależne – przede wszystkim dotyczy to wsparcia udzielanego do 2022 r. spółce Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Z uwagi na uprawdopodobnioną nieściągalność tych pożyczek naliczone odsetki podlegają odpisowi aktualizującemu, który jest ujawniony w kosztach finansowych okresu. Drugim czynnikiem zwiększenia przychodów finansowych jest korzystna wycena zobowiązań walutowych.

7.6. Koszty finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2022
I	Koszty finansowe z tytułu odsetek	2 912	1 677
-	odsetki bankowe i od pożyczek	899	513
-	odsetki od leasingu	2 006	1 163
-	koszty faktoringu	0	0
-	odsetki inne	7	1
II	Pozostałe koszty finansowe	64 802	3 922
-	zbycie aktywów finansowych	0	0
-	wycena inwestycji krótkoterminowych	1 532	3 354
-	inne koszty z tytułu umów leasingowych	0	0
-	koszty poręczeń	63 235	0
-	różnice kursowe ujemne	0	524
-	inne	35	44
III	Wykorzystanie rezerwy na przyszłe szacowane koszty finansowe związane z kontraktem długoterminowym	0	0
	Razem	67 714	5 599

W części dotyczącej obsługi zobowiązań finansowych widoczny jest zdecydowany wzrost odsetek naliczonych od zobowiązań finansowych, który jest efektem zwiększenia wolumenu długu leasingowego oraz wzrostu bazowych stóp procentowych. W pozycji innych kosztów finansowych ujęto przede wszystkim koszt wynikający z utworzenia rezerw związanych z materializacją w okresie maj - lipiec 2023 r. ryzyka zobowiązań warunkowych – poręczeń i zabezpieczeń rzeczowych udzielonych przez Herkules S.A. na rzecz spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za jej zobowiązania wobec Banku Gospodarstwa Krajowego. Powyższe zdarzenie jest decydujące dla kształtu niniejszego sprawozdania i obniżyło wynik finansowy 1. półrocza 2023 r. o 63,2 mln zł.

7.7. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2022
1	Koszt własny sprzedanych produktów	6 625	8 937
2	Koszt własny sprzedanych towarów	449	2 126
	Razem	7 074	11 063

7.8. Podatek dochodowy

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2022
1	Podatek dochodowy bieżący	1 175	727
2	Podatek dochodowy odroczony	-410	-314
	Podatek dochodowy, razem	765	413

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2022
1	Zysk brutto	-63 655	-1 630
+	koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	91 355	24 896
-	koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu	18 413	13 739
-	przychody niestanowiące przychodów podatkowych	2 783	5 203
+	przychody stanowiące przychody podatkowe	0	0
-	wykorzystanie straty z lat ubiegłych	448	448
2	Podstawa opodatkowania	5 970	3 782
	Podatek dochodowy bieżący (19%)	1 175	727

7.9. Wartości niematerialne

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie od 01.01.2023 do 30.06.2023

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	101	0	3 108	3 209
2	Zwiększenia	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	101	0	3 108	3 209
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	101	0	2 914	3 015
6	Zwiększenia	0	0	42	42
a	amortyzacja za okres	0	0	42	42
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	101	0	2 956	3 057
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	194	194
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	152	152
-	w tym leasingowane	0	0	0	0

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie od 01.01.2022 do 31.12.2022

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	101	0	3 096	3 197
2	Zwiększenia	0	0	12	12
a	zakup	0	0	12	12
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	101	0	3 108	3 209
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	101	0	2 781	2 932
6	Zwiększenia	0	0	133	133
a	amortyzacja za okres	0	0	133	133
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	101	0	2 914	3 015
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	315	315
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	194	194
-	w tym leasingowane	0	0	0	0

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie od 01.01.2022 do 30.06.2022

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	101	0	3 096	3 197
2	Zwiększenia	0	0	11	11
a	zakup	0	0	11	11
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	101	0	3 107	3 208
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	101	0	2 781	2 932
6	Zwiększenia	0	0	50	50
a	amortyzacja za okres	0	0	50	50
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	101	0	2 831	2 932
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	315	315
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	276	276
-	w tym leasingowane	0	0	0	0

7.10. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2023 do 30.06.2023

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	4 945	14 671	364 707	15 865	1 439	10 840	412 467
2	Zwiększenia	0	34	2 076	398	47	366	2 921
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	549	0	0	21	570
b	zakup środków trwałych	0	0	794	398	47	345	1 584
c	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	34	0	0	0	0	34
d	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	733	0	0	0	733
3	Zmniejszenia	0	0	19 107	519	8	589	20 223
a	sprzedaż	0	0	18 366	519	8	0	18 893
b	wykup z leasingu/zwrot	0	0	733	0	0	0	733
c	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków ze środków w budowie	0	0	0	0	0	597	597
d	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	8	0	0	-8	0
4	Bilans zamknięcia	4 945	14 705	347 676	15 744	1 478	10 617	395 165

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2023 do 30.06.2023

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	14	5 432	161 151	10 850	1 256	0	178 703
2	Zwiększenia	1	383	8 848	886	39	0	10 157
a	amortyzacja za okres	1	383	8 429	886	39	0	9 738
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	419	0	0	0	419
3	Zmniejszenia	0	43	11 770	483	8	0	12 304
a	sprzedaż	0	0	11 351	483	8	0	11 842
b	likwidacja	0	43	0	0	0	0	43
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	419	0	0	0	419
4	Bilans zamknięcia	15	5 772	158 229	11 253	1 287	0	176 556
5	Wartość netto na początek okresu	4 931	9 239	203 556	5 015	183	10 840	233 764
6	Wartość netto na koniec okresu	4 930	8 933	189 447	4 491	191	10 617	218 609
-	w tym leasingowane	0	0	87 827	2 009	0	0	89 836

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2022 do 31.12.2022

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	4 945	14 574	352 279	18 497	1 403	11 006	402 704
2	Zwiększenia	0	929	51 886	1 893	41	35 596	90 345
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	41	121	9	0	171
b	zakup środków trwałych	0	0	33 632	951	32	35 596	70 211
c	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	929	0	0	0	0	929
d	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	18 213	821	0	0	19 034
3	Zmniejszenia	0	832	39 458	4 525	5	35 762	80 582
a	aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	79	79
b	sprzedaż	0	0	21 218	3 525	5	0	24 748
c	likwidacja	0	832	27	0	0	0	859
d	wykup z leasingu/zwrot	0	0	18 213	821	0	0	19 034
e	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków ze środków w budowie	0	0	0	0	0	35 683	35 683
f	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	0	179	0	0	179
4	Bilans zamknięcia	4 945	14 671	364 707	15 865	1 439	10 840	412 467

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2022 do 31.12.2022

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	14	4 968	157 168	11 766	1 173	0	175 089
2	Zwiększenia	0	809	23 056	2 570	88	0	26 523
a	amortyzacja za okres	0	809	16 572	1 945	88	0	19 414
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	6 484	625	0	0	7 109
3	Zmniejszenia	0	345	19 073	3 486	5	0	22 909
a	sprzedaż	0	0	12 585	2 815	5	0	15 405
b	likwidacja	0	345	4	0	0	0	349
c	darowizny przekazane	0	0	6 484	625	0	0	7 109
d	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	0	46	0	0	46
4	Bilans zamknięcia	14	5 432	161 151	10 850	1 256	0	178 703
5	Wartość netto na początek okresu	4 931	9 606	195 111	6 731	230	11 006	227 615
6	Wartość netto na koniec okresu	4 931	9 239	203 556	5 015	183	10 840	233 764
-	w tym leasingowane	0	0	98 142	2 557	0	0	100 699

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2022 do 30.06.2022

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	4 945	14 574	352 279	18 497	1 403	11 006	402 704
2	Zwiększenia	0	530	15 803	1 345	41	7 536	25 255
a	zakup środków trwałych	0	0	1 738	903	41	7 536	10 218
b	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	530	0	0	0	0	530
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	11 343	442	0	0	11 785
d	pozostałe	0	0	2 722	0	0	0	2 722
3	Zmniejszenia	0	336	27 348	978	5	3 225	31 892
a	sprzedaż	0	0	16 005	536	5	0	16 546
b	likwidacja	0	336	0	0	0	0	336
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	11 343	442	0	0	11 785
d	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków ze środków w budowie	0	0	0	0	0	3 225	3 225
4	Bilans zamknięcia	4 945	14 768	340 734	18 864	1 439	15 317	396 067

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2022 do 30.06.2022

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	14	4 968	157 168	11 766	1 173	0	175 089
2	Zwiększenia	0	415	11 691	1 355	46	0	13 507
a	amortyzacja za okres	0	415	8 016	1 003	46	0	9 480
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	3 675	352	0	0	4 027
3	Zmniejszenia	0	201	10 788	834	5	0	11 828
a	sprzedaż	0	0	0	482	5	0	487
b	likwidacja	0	201	7 113	0	0	0	7 314
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	3 675	352	0	0	4 027
4	Bilans zamknięcia	14	5 182	158 071	12 287	1 214	0	176 768
5	Wartość netto na początek okresu	4 931	9 606	195 111	6 731	230	11 006	227 615
6	Wartość netto na koniec okresu	4 931	9 586	182 663	6 577	225	15 317	219 299
-	w tym leasingowane	0	0	74 860	3 242	0	0	78 102

7.11. Wartość firmy

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Zarząd Herkules S.A. chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości CGU (cash generating unit) w postaci wewnętrznego Działu Żurawi Wieżowych. Z dokonanych wyliczeń wynika, iż wartość CGU w postaci Działu Żurawi Wieżowych wynikająca z wyceny jest wyższa od wartości goodwill ujętej w bilansie w kwocie 12,7 mln zł. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości tego aktywa oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. kluczowe czynniki kształtujące powyższą wartość nie uległy zmianie, a więc nie dostrzega się konieczności korekty przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2022 r. szacunków.

7.12. Inwestycje w jednostkach powiązanych

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	Viatron S.A., Gdynia	4 429	-4 429	0	0	65,15%	65,15%	niekonsolidowana
2	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	5	-5	0	0	100,00%	100,00%	niekonsolidowana
Razem		4 434	-4 434	0	0	-	-	-

7.13. Pozostałe aktywa finansowe

Lp.	Pozostałe aktywa finansowe	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
-	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.)	0	0	23 706
-	odpis pożyczek wewnątrzgrupowych	0	0	-23 706
2	Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
-	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Viatron S.A.)	239	223	212
-	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.)	32 413	30 898	0
-	odpis pożyczek wewnątrzgrupowych	-32 652	- 31 121	-212
Razem		0	0	0

7.14. Zapasy

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Materiały (wg ceny nabycia)	2 236	2 436	4 085
2	Towary	128	218	224
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	3 934	4 157	5 640
4	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	336	186	360
5	Zaliczki na dostawy	0	0	79
	Zapasy, razem	6 634	6 997	10 388

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

Lp.	Należności długoterminowe	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0	0
2	rozliczenia międzyokresowe kosztów	607	613	652
3	zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	0	20	0
4	inne należności długoterminowe	0	0	0
	Razem	607	633	652

Należności krótkoterminowe

Lp.	Należności krótkoterminowe	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	z tytułu dostaw i usług, w tym w okresie spłaty:	25 401	32 045	25 786
-	-do 12 miesięcy	25 401	32 045	25 786
-	-pow. 12 miesięcy	0	0	0
2	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	108	106	268
3	należności od pracowników	75	93	98
4	rozliczenia międzyokresowe kosztów (krótkoterminowe)	2 092	2 549	2 999
5	inne (w tym przekazane wadia i kaucje)	1 712	1 885	1 766
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem		29 388	36 678	30 917

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	RMK czynne długoterminowe	607	633	652
2	RMK czynne krótkoterminowe	2 092	2 549	2 999
	Razem	2 699	3 182	3 651

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Ubezpieczenia	946	1 672	1 237
2	Doradztwo związane z dotacją UE	668	694	720
3	Wydatki związane z pracami rozwojowymi i wartościami niematerialnymi	329	329	329
4	Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	617	302	1 365
-	w tym szkody zgłoszone do ubezpieczyciela	139	185	871
	Razem	2 699	3 182	3 651

7.16. Aktywa dotyczące podatku bieżącego

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	370	579	962
	Razem	370	579	962

7.17. Aktywa obrotowe z tytułu umów

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Należności z tyt. wyceny projektów długoterminowych	5 588	4 800	3 820
	Razem	5 588	4 800	3 820

7.18. Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	6 235	4 927	5 273
a	Środki pieniężne w banku i w kasie	6 235	4 927	5 273
b	Lokaty	0	0	0
	Razem	6 235	4 927	5 273

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

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

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz krótkoterminowych aktywów finansowych			
a	stan na początek okresu	50 814	37 286	26 156
b	zwiększenia, w tym:	3 853	13 880	3 372
-	utworzenie odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług	2 321	3 306	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe (pożyczka Viatron S.A.)	17	223	212
-	utworzenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe (pożyczka Herkules Infrastruktura sp. z o.o.)	1 515	10 351	3 160
c	zmniejszenia, w tym:	2	352	331
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności)	0	110	110
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących	2	242	221
d	stan na koniec okresu	54 665	50 814	29 197

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
2	Odpisy aktualizujące wartość zapasów			
a	stan na początek okresu	83	83	83
b	zwiększenia	0	0	0
c	zmniejszenia	0	0	0
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0
e	stan na koniec okresu	83	83	83

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
3	Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych (długoterminowych)			
a	stan na początek okresu	11 569	14 494	14 494
b	zwiększenia	0	0	0
c	zmniejszenia	1 985	2 925	2 722
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (sprzedaż aktywów trwałych)	1 985	2 925	2 722
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących		0	0
d	stan na koniec okresu	9 584	11 569	11 772

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

7.20. Aktywa przeznaczone do zbycia

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Nieruchomość w Warszawie ul. Kaczorowa/ul. Marywilska	626	631	637
Razem		626	631	637

W podjętym procesie sprzedaży powyższego aktywa Spółka otrzymała oferty z rynku. W październiku 2022 r. została zawarta przedwstępna umowa sprzedaży, której warunkiem było przeprowadzenie due diligence nieruchomości przez potencjalnego nabywcę. W wyniku przeprowadzonego badania stanu prawnego i technicznego, zainteresowany zakupem nieruchomości stwierdził, że parametry analizowanej decyzji o warunkach zabudowy nie spełniają założeń biznesowych planowanego projektu. Strony rozwiązały umowę i w marcu 2023 r. zawarły kolejną, na mocy której strona zainteresowana zakupem w okresie 10 miesięcy od jej zawarcia postara się pozyskać zmianę decyzji o warunkach zabudowy adekwatną do swoich założeń biznesowych.

7.21. Aktywa warunkowe

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

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

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	1 730	1 948	2 114
Razem		1 730	1 948	2 114

7.22. Kapitały własne**Kapitał akcyjny**

Na dzień 1 stycznia 2022 r. oraz na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu, kapitał akcyjny spółki dominującej wynosi 68 238 210,00 zł i dzieli się na 34 119 105 akcji. Wszystkie akcje posiadają tożsame prawa. Na jedną akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu spółki dominującej.

Pozostałe kapitały rezerwowe

Powyższy kapitał w wysokości 59 941 tys. zł jest wygenerowany z tytułu połączenia jednostek w efekcie ujęcia nadwyżki wartości akcji ponad wartość księgową wnoszonych w wyniku połączenia aktywów netto. Pochodzi z połączenia Gastel S.A. i EFH Żurawie Wieżowe S.A. w 2010 r.

Zyski zatrzymane

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
A	Zyski (straty) z lat ubiegłych	32 678	39 494	39 494
B	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	-64 419	-6 816	-2 042
Razem		-31 741	32 678	37 452

A. Zyski straty z lat ubiegłych

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Zyski (straty) z lat ubiegłych na początek okresu	39 494	43 096	43 096
-	Podział wyniku okresu poprzedzającego	-6 816	-3 602	-3 602
2	Zyski (straty) z lat ubiegłych na koniec okresu	32 678	39 494	39 494

B. Zysk (strata) netto bieżącego okresu

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Zysk (strata) netto bieżącego okresu na początek okresu	-6 819	-2 042	-3 602
-	Podział wyniku okresu poprzedzającego - zyski zatrzymane	6 819	2 042	3 602
-	Wynik okresu bieżącego	-64 419	-6 819	-2 042
2	Zysk (strata) netto bieżącego okresu na koniec okresu	-64 419	-6 819	-2 042

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

Lp.	Rezerwy	01.01.2023	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	30.06.2023
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	283	0	0	0	0	283
	Razem rezerwy	283	0	0	0	0	283

Lp.	Rezerwy	01.01.2022	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	31.12.2022
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	292	0	0	0	9	283
	Razem rezerwy	292	0	0	0	9	283

Lp.	Rezerwy	01.01.2022	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	30.06.2022
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	292	0	0	0	0	292
	Razem rezerwy	292	0	0	0	0	292

7.24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	4 018	5 132	6 205
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	12 116	13 632	14 244
a)	krótkoterminowa część zadłużenia długoterminowego	2 195	2 216	2 073
b)	kredyty i pożyczki krótkoterminowe	9 921	11 416	12 171
Razem		16 134	18 764	20 449

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów i pożyczek otwartych na dzień bilansowy 30 czerwca 2023 r. w spółce dominującej.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	limit kredytowy	kwota pozostała do spłaty	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	6 753	2 198	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	kredyt obrotowy nieodnawialny	PLN	6 500	6 296	26.09.2012	25.03.2024	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
ING Bank Śląski	limit zadłużenia	PLN	4 000	970	19.01.2022	18.01.2024	hipoteka, poręczenie wekslowe Gastel Prefabrykacja S.A.
Deutsche Leasing Polska	pożyczka inwestycyjna	PLN	4 770	3 674	08.02.2022	28.01.2027	Zastaw rejestrowy na finansowanym składniku majątkowym
Razem			22 023	13 138			

W marcu br. procesie wydłużenia drugiego limitu w rachunku bieżącym, Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. dokonał prolongaty terminu spłaty długu o kolejny rok – do marca 2024 r., jednak ograniczył finansowanie poprzez zamianę limitu w rachunku bieżącym na kredyt obrotowy z harmonogramem spłaty, z którego wynika konieczność stopniowej spłaty długu do marca 2024 r. z kwoty 6,5 mln zł do poziomu 5,2 mln zł.

Materializacja zobowiązań pozabilansowych związanych z poręczeniem i zabezpieczeniem rzeczowych produktów finansowych udzielonych przez Bank Gospodarstwa Krajowego spółce Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., czyli żądanie przez beneficjenta wypłaty z gwarancji oraz nieprzedłużenie przez bank kredytu obrotowego spowodowało, że ING Bank Śląski S.A. uznał w czerwcu br. powyższą sytuację za naruszenie umowy kredytowej zawartej z Herkules S.A., zablokował możliwość korzystania z limitu zadłużenia i zażądał jego spłaty. Zadłużenie zostało spłacone przez spółkę dominującą w okresie od czerwca do sierpnia br., a umowa kredytowa wygasła.

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów otwartych na dzień bilansowy 30 czerwca 2023 r. w spółce zależnej Gastel Prefabrykacja S.A.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	limit kredytowy	kwota pozostała do spłaty	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
ING Bank Śląski	limit zadłużenia	PLN	2 200	2 216	30.09.2020	18.01.2024	Weksel, hipoteka na nieruchomości, cesja z polisy dot. zabezpieczonej nieruchomości, poręczenie Herkules S.A.
ING Bank Śląski	kredyt obrotowy odnawialny	PLN	600	0	30.09.2020	18.01.2024	Weksel, hipoteka na nieruchomości, cesja z polisy dot. zabezpieczonej nieruchomości, poręczenie Herkules S.A.
ING Bank Śląski	kredyt obrotowy nieodnawialny	PLN	730	439	30.09.2020	18.01.2024	Weksel, hipoteka na nieruchomości, cesja z polisy dot. zabezpieczonej nieruchomości, poręczenie Herkules S.A.
ING Bank Śląski	kredyt inwestycyjny	PLN	418	341	31.05.2022	31.05.2027	Weksel, hipoteka na nieruchomości, cesja z polisy dot. zabezpieczonej nieruchomości, zastaw rejestr. na finansowanych aktywach trwałych, poręczenie Herkules S.A.
Razem			3 948	2 996			

7.25. Zobowiązania leasingowe

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	31 670	38 837	21 641
a	leasing ruchomości	31 096	38 111	20 846
b	prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	574	726	795
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	25 227	29 565	30 162
a	leasing ruchomości	24 754	29 250	29 778
b	prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	473	315	384
Razem		56 897	68 402	51 803

Poniżej zaprezentowano zobowiązania leasingowe w podziale na przedsiębiorstwa finansujące.

Lp.	Finansujący	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Umowy leasingu ruchomości	55 850	67 361	50 624
a	BPS Leasing	324	0	0
b	Santander Leasing	0	91	171
c	Carefleet	1 409	2 019	2 590
d	Deutsche Leasing Polska	675	764	851
e	ING Lease (Polska)	22 187	24 094	0
f	Millennium Leasing	23 557	30 335	34 412
g	SG Equipment Leasing Polska	6 145	8 252	9 788
h	Siemens Finance	1 553	1 806	2 812
2	Prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	1 047	1 041	1 179
Razem		56 897	68 402	51 803

7.26. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	16 971	15 707	15 707
b	zwiększenia	30	4 512	18
c	zmniejszenia	2 044	3 248	2 448
d	stan na koniec okresu	14 957	16 971	13 277
2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	37 288	35 773	35 773
b	zwiększenia	58	5 195	15
c	zmniejszenia	2 482	3 680	2 759
d	stan na koniec okresu	34 864	37 288	33 029
3	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 957	16 971	13 277
4	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 864	37 288	33 029
5	Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
6	Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 907	20 317	19 752

7.27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**Zobowiązania długoterminowe**

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	5 481	5 774	6 067
a	zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0	0
b	rozliczenia międzyokresowe przychodów (długoterminowe)	5 481	5 774	6 067
c	Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
	Razem	5 481	5 774	6 067

Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania - krótkoterminowe	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Z tytułu dostaw i usług	12 348	13 678	8 721
2	Zaliczki otrzymane na dostawy	488	3 366	1 409
3	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	2 907	2 695	2 330
4	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 832	2 945	3 045
5	Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 751	1 711	2 293
6	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	722	767	1 454
7	pozostałe	64 673	1 949	1 447
-	rezerwy na koszty operacyjne	531	855	233
-	kaucje kontraktowe	265	349	385
-	rozliczenia pracownicze	82	93	62
-	rezerwy na szkody komunikacyjne	0	0	29
-	subwencje PFR	0	92	184
-	rezerwy z tytułu poręczeń	63 235	0	0
-	inne	560	560	554
	Razem	85 721	27 111	20 699

W zobowiązaniach krótkoterminowych na dzień 30 czerwca 2023 r. ujęto kwotę 63,2 mln zł jako rezerwę związaną z materializacją w okresie maj – lipiec 2023 r. ryzyka zobowiązań warunkowych – poręczeń i zabezpieczeń rzeczowych udzielonych przez Herkules S.A. na rzecz spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za jej zobowiązania wobec Banku Gospodarstwa Krajowego.

Międzyokresowe rozliczenia bierne

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Rozliczenie niewykorzystanych urlopów	1 751	1 711	2 293
	Razem	1 751	1 711	2 293

Międzyokresowe rozliczenia przychodów

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	5 481	5 774	6 067
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	722	767	1 454
Razem		6 203	6 541	7 521

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE	6 066	6 361	6 653
a	Projekt 2.2.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	113	125	136
b	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	522	569	615
c	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	4 427	4 584	4 740
d	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	1 004	1 083	1 162
2	Pozostałe przychody przyszłych okresów	137	180	868
3	Przychody z tytułu leasingu zwrotnego	0	0	0
Razem		6 203	6 541	7 521

7.28. Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	29	396	210
Razem		29	396	210

7.29. Zobowiązania warunkowe

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

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

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

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	31 670	38 837	21 641
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	25 227	29 565	30 162
Razem		56 897	68 402	51 803

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

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	4 018	5 132	6 205
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	12 116	13 632	14 244
Razem		16 134	18 764	20 449

Poniżej wykazano stan zobowiązań warunkowych na wskazane dni bilansowe z tytułu udzielonych spółkom Grupy Kapitałowej gwarancji oraz wystawionych weksli na zabezpieczenie zobowiązań handlowych.

Istotne zmniejszenie powyższej pozycji wynika z materializacji zobowiązań warunkowych związanych z poręczeniem i zabezpieczeniem rzeczowym przez Herkules S.A. produktów finansowych udzielonych przez Bank Gospodarstwa Krajowego spółce powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. jako wsparcie projektu GSMR. Produkty te stały się wymagalne z uwagi na realizację przez bank żądania przez beneficjenta gwarancji wypłat z tego zabezpieczenia oraz ze względu na nieprzedłużenie przez bank kredytu obrotowego dla spółki powiązanej. Na dzień 30 czerwca 2023 r. na poczet ewentualnej konieczności spłaty tych zobowiązań Herkules S.A. utworzyła bilansową rezerwę ujętą w ciężar kosztów finansowych prezentowanego okresu.

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Bankowe/ubezpieczeniowe gwarancje należytego wykonania umowy, odpowiedzialności za wady i zwrotu zaliczki	4 059	4 101	4 051
2	Weksle wystawione jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych	413	393	473
3	Poręczenia	2 078	69 259	81 159
Razem		6 550	73 753	85 683

W związku z dekonsolidacją danych Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. powyżej wykazuje się poręczenie za zobowiązania tej spółki, ujęte jak za zobowiązania podmiotu spoza Grupy Kapitałowej Herkules.

Poniżej wykazano poręczenia udzielone przez Herkules S.A. za zobowiązania spółki zależnej Gastel Prefabrykacja S.A., które zgodnie z zasadami konsolidacji są wyłączone z ogólnej sumy zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej.

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2023
1	poręczenie	Energa Logistyka Sp. z o.o.	20.05.2013	bezterminowo	5
2	poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	24.08.2022	31.05.2027	342
3	poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	31.08.2022	19.01.2024	489
4	poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	31.08.2022	19.01.2024	2 216
Razem					3 051

Poniżej wykazano poręczenia udzielone przez Gastel Prefabrykacja S.A. za zobowiązania spółki dominującej, które zgodnie z zasadami konsolidacji są wyłączone z ogólnej sumy zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej.

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2023
1	poręczenie wekslowe	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	19.01.2022	15.07.2030	23 671
2	poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	19.01.2023	18.01.2024	970
Razem					24 642

7.30. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiana stanu zapasów

Lp.	Treść	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	363	-3 158
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	363	-3 158

Zmiana stanu należności

Lp.	Treść	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022
1	Bilansowa zmiana stanu należności	9 810	456
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	9 810	456

Zmiana stanu zobowiązań

Lp.	Treść	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	55 034	-2 944
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	55 034	-2 944

7.31. Informacja o instrumentach finansowych

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

W ramach działalności operacyjnej i finansowej Grupa jest narażona na ryzyka związane z posiadanymi instrumentami finansowymi. Ryzyko to można określić jako ryzyko rynkowe, w skład którego wchodzi ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Grupa zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych i stóp procentowych, jak również

stabilizacji przepływów pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie są ustalane przez Zarząd spółki dominującej.

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

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27 113	33 930	27 552	
- należności z tytułu dostaw i usług	25 401	32 045	25 786	Pożyczki i należności
- pozostałe	1 712	1 885	1 766	Pożyczki i należności
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 235	4 927	5 273	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	6 235	4 927	5 273	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	16 134	18 764	20 449	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	6 214	7 348	8 278	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	9 920	11 416	12 171	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	76 547	18 572	13 213	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 042	13 678	8 721	Pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 832	2 945	3 045	Pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe	64 673	1 949	1 447	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe)	31 670	38 837	21 641	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31 670	38 837	21 641	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe)	25 227	29 565	30 162	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25 227	29 565	30 162	Pozostałe zobowiązania finansowe

III. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Segmenty operacyjne.

Lp.	Treść	od 01.01.2023 do 30.06.2023				
		Razem	Wynajem żurawi	Budownictwo te- lekom.	Produkcja	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	61 965	44 995	5 218	11 586	166
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	56 305	40 867	4 954	10 533	-49
3	Wynik segmentu	5 660	4 128	264	1 053	215
4	Nieprzypisane koszty zarządu	-4 412				
5	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-569				
6	Przychody / koszty finansowe	-64 334				
7	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	-63 655				
8	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	765				
9	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-1				
10	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-64 419				

Lp.	Treść	od 01.01.2022 do 30.06.2022				
		Razem	Wynajem żurawi	Budownictwo te- lekom.	Produkcja	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	73 330	46 838	8 294	16 102	2 096
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	66 445	43 181	7 904	13 585	1 775
3	Wynik segmentu	6 885	3 657	390	2 517	321
4	Nieprzypisane koszty zarządu	-5 297				
5	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	1 400				
6	Przychody / koszty finansowe	-4 618				
7	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	-1 630				
8	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	413				
9	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-1				
10	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-2 042				

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

Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1. półrocza 2023 r. jest ujęcie w kosztach finansowych konieczności utworzenia rezerw związanych z materializacją w okresie maj - lipiec 2023 r. ryzyka zobowiązań warunkowych – poręczeń i zabezpieczeń rzeczowych udzielonych przez Herkules S.A. na rzecz spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za jej zobowiązania wobec Banku Gospodarstwa Krajowego. Powyższe zdarzenie jest decydujące dla kształtu niniejszego sprawozdania i obniżyło wynik finansowy prezentowanego okresu o 63,2 mln zł.

Pozostałe czynniki wpływające na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, które ze względu na istotność warto wyróżnić to:

- spadek sprzedaży w dziale żurawi wieżowych i hydraulicznych
- odstąpienie od kontraktu GSMR i spadek sprzedaży w segmencie produkcji
- niski stopień wykorzystania żurawi wieżowych
- spadek marży na nowych projektach (przede wszystkim przez spadek cen najmu oraz wzrost stawek operatorskich)
- wysoka realizacja sprzedaży w dziale żurawi gąsienicowych i energetyki wiatrowej
- zmniejszenie kosztów usług obcych i kosztów personelu
- zmniejszenie kosztów ogólnego zarządu
- wzrost rentowności sprzedaży w podstawowym segmencie
- odpis aktualizujący wartość transakcji wewnątrzgrupowych związanych głównie ze wsparciem realizacji kontraktu GSMR
- wysoki poziom bazowych stóp procentowych generujący wysokie koszty obsługi zobowiązań leasingowych i kredytowych

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

Kluczowym dla kształtu niniejszego sprawozdania zdarzeniem, które zaistniało w prezentowanym okresie jest materializacja ryzyka zobowiązań warunkowych – poręczeń i zabezpieczeń rzeczowych udzielonych przez Herkules S.A. na rzecz spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za jej zobowiązania wobec Banku Gospodarstwa Krajowego. Suma obciążeń wyniku finansowego okresu z tego tytułu wynosi 63,2 mln zł, a wymagalność tego długu stanowi istotne zagrożenie dla wypłacalności spółki dominującej i w konsekwencji jej dalszej działalności i pośrednio całej Grupy Kapitałowej. Powyższa sytuacja stała się przesłanką do złożenia przez Herkules S.A. w dniu 25 lipca 2023 roku w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie XVIII Wydziale Gospodarczym wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – postępowania układowego oraz wniosku o ogłoszenie upadłości.

Istotnym niepowodzeniem jest spadek sprzedaży w podstawowym segmencie operacyjnym, jakim jest wynajem żurawi wieżowych. Warunki gospodarowania i odczyt danych z 2 i 3. kwartału poprzedniego roku wskazywały już na mniejszą ilość zamówień i stopniowy spadek cen ofertowych. Zwiększenie akcji ofertowej w

okresie marzec – czerwiec pozwoliło zatrzymać trend spadkowy, jednak ze względu na znacznie mniejsze marże na pozyskiwanych projektach, nie widać w chwili obecnej perspektywy na szybkie odbudowanie pozytywnych wyników notowanych jeszcze w 1. kwartale 2023 r. Dostrzegalny obecnie jest spadek liczby projektów przede wszystkim w sektorze mieszkaniowym, co należy wiązać z utrzymującymi się na bardzo wysokim poziomie stopami procentowymi i ograniczeniem akcji kredytowej.

Pozytywnie w prezentowanym okresie wyróżnia się działalność działu żurawi gąsienicowych i energetyki wiatrowej, który przynosi wysoki poziom przychodów i rentowności, a jego maszyny mają blisko 100% poziom wykorzystania.

Zahamowanie realizacji projektu GSMR spowodowały spadek sprzedaży w segmencie produkcji o 28% w relacji 1. półrocze 2023 r. do 1. półrocza 2022 r., co spowodowało zmniejszenie o 58% rentowności tej działalności. Warto dodać, że pomiędzy wskazanymi okresami wzrosła o 28% sprzedaż na rzecz innych projektów poza kontraktem kolejowym.

Negatywny wpływ na płynność krótkoterminową miała rezygnacja ING Banku Śląskiego S.A. ze współpracy z Herkules S.A. wywołana problemami związanymi z projektem GSMR i wymagalnością roszczeń Banku Gospodarstwa Krajowego. Pomimo zawartego w styczniu 2023 r. porozumienia o spłacie długu wobec ING Banku Śląskiego S.A. uwzględniającego problemy kontraktu kolejowego, spółka dominująca została w czerwcu br. zmuszona przez bank do spłaty około 1,5 mln zł finansowania obrotowego.

Negatywne oddziaływanie na wyniki Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie wciąż miały wysokie stopy procentowe, które silnie wpływały na poziom kosztów obsługi długu leasingowego i bankowego. Pozytywne dla struktury zobowiązań jest stałe zmniejszanie ekspozycji leasingowej, która od końca 2022 r. spadła o 17%.

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

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

1. Należności z tytułu dostaw i usług – na ich wartość oddziałują czynniki związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną oraz koniunktura panująca w sektorach, w których działa Grupa; spadki popytu i wzrost konkurencji mogą wpłynąć negatywnie na negocjowane terminy płatności oraz poziom wypłacalności kontrahentów, co skutkować będzie tworzeniem odpisów aktualizujących; w związku z zagrożeniem spłat należności od niektórych kontrahentów, Grupa Kapitałowa monitoruje na bieżąco płynność, a na dzień bilansowy są utworzone stosowne odpisy aktualizujące. W prezentowanym okresie nie odnotowano istotnego wpływu wahań koniunktury i podstawowych wskaźników makroekonomicznych na jakość procesu ściągania należności.

2. Aktywa przeznaczone do sprzedaży – wartość tej pozycji jest uzależniona od ewentualnej transakcji sprzedaży w chwili jej realizacji; na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu,

3. Kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania leasingowe – Grupa jest narażona na ryzyko kursowe (część zobowiązań leasingowych jest nominowanych w walutach obcych) oraz ryzyko stopy procentowej, a więc na wzrost kosztów obsługi długu bankowego i leasingowego; warunki panujące w gospodarce wprost oddziałują na wysokość bazowych stóp procentowych, jak również w mniejszym stopniu na wysokość marży narzuconej przez instytucje finansujące; sytuacja ogólnogospodarcza istniejąca w danym okresie ma także istotny wpływ na zdolność Grupy do wywiązywania się z zobowiązań wobec instytucji finansujących. Negatywne efekty w tym zakresie mogą skutkować również podwyższeniem kosztów obsługi długu, a nawet wiązać się z

ryzykiem ograniczenia przez finansujących dostępności limitów kredytowych. W ostatnim okresie odnotowano wyraźny wpływ wzrostu stóp procentowych na poziom kosztów odsetkowych i w konsekwencji na uzyskany skonsolidowany wynik finansowy. Początek 1. kwartału 2023 r. stał również pod znakiem wzrostu kursu PLN/EUR, jednak ostatnie tygodnie przynoszą jego spadek do wartości sprzed rosyjskiej inwazji na Ukrainę. Ryzyko kursowe jest w Grupie Kapitałowej częściowo niwelowane poprzez naturalne zabezpieczenie wpływami w EUR.

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

5. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń – dane prezentowane w przedstawionym okresie prezentują spadek wolumenu świadczeń pracowniczych (głównie ze względu na zmniejszenie zatrudnienia), jednak zmiany rynkowe obserwowane w ostatnim okresie, zwłaszcza spowodowane presją inflacyjną mogą przynieść w kolejnych okresach wyższą dynamikę wynagrodzeń, co może wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe uzyskiwane przez Spółkę.

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

Poniżej wykazano zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na wykazywane wartości wynikowe za 1. półrocze 2023 i 1. półrocze 2022 r.

Lp.	Zdarzenie	Pozycja ujawnienia	Wartość ujęta w wyniku za 1. półrocze 2023 r.	Wartość ujęta w wyniku za 1. półrocze 2022 r.
1	Odpisy aktualizujące wartość sprzedanych środków trwałych (wykorzystanie)	Pozostałe przychody operacyjne	+1 985	+2 722
2	Odpisy aktualizujące wartość należności od spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. (wykorzystanie)	Pozostałe koszty operacyjne	-2 321	0
3	Odpis aktualizujący pożyczkę dla spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Pozostałe koszty finansowe	-1 515	0
4	Odpis aktualizujący pożyczkę dla spółki zależnej Gastel Hotele Sp. z o.o.	Pozostałe koszty finansowe	-86	-94
5	Utworzenie odpisu aktualizującego aktywa finansowe (pożyczka Viatron S.A.)	Pozostałe koszty finansowe	-17	-212
6	Zawiązanie rezerwy z tytułu udzielonych zabezpieczeń związanych finansowaniem kontraktu GSMR	Pozostałe koszty finansowe	-63 235	0

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

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

1. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

2. Wartość firmy

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

3. Świadczenia pracownicze

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

4. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności i oczekiwanych strat kredytowych

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

5. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych i zapasów

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

6. Wysokość rezerw z tytułu zabezpieczenia zobowiązań spółki powiązanej.

Powyższa kwestia dotyczy rezerw na zobowiązania spółki Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wobec Banku Gospodarstwa Krajowego z tytułu produktów finansowych wspierających projekt GSMR. W związku z istniejącymi zabezpieczeniami powyższych produktów poprzez poręczenie i zabezpieczenie rzeczowe na składnikach majątkowych Herkules S.A., Spółka oszacowała kwoty ujęte w rezerwach według najlepszych szacunków opartych na posiadanej dokumentacji. Wartość tych rezerw może ulec zmianie w sytuacji, gdy pojawią się zdarzenia wpływające na ich wysokość (np. zawarcie ugód, porozumień z bankiem).

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

7. Sezonowość lub cykliczność działalności.

W segmentach rynku budowlanego, w których Grupa prowadzi działalność występuje charakterystyczna dla całego rynku budowlanego sezonowość sprzedaży, która jest konsekwencją uzależniania harmonogramu zakontraktowanych robót od warunków atmosferycznych. Rozwój technologii budowlanych oraz zmiany klimatyczne w kierunku częstszego występowania ciepłych i krótkich zim wpływają niwelująco na powyższe różnice, jednak zwykle wciąż odnotowuje się nieco wyższe wykorzystanie mocy usługowych i produkcyjnych w miesiącach kwiecień-listopad (w sezonie) i niższe w pozostałych miesiącach (poza sezonem). Ryzyko związane z

sezonowością sprzedaży nie jest znaczące i różnice te zazwyczaj nie są bardzo istotne (poza działem żurawi hydraulicznych, gdzie styczeń i luty zwykle są zdecydowanie najgorszymi miesiącami, w których przychody potrafią spaść nawet o 50%), jednak w celu ograniczenia wpływu tego zjawiska na wyniki finansowe podejmowane są kroki zwiększające stopień dywersyfikacji prowadzonej działalności, poszukiwania nowych rynków i branż, gdzie Grupa może zaistnieć sprzedażowo oraz dostosowania potencjału usługowego i produkcyjnego do zmieniającego się poziomu popytu.

Zazwyczaj czynnikami bezpośrednimi jest mniejsza liczba dni roboczych w grudniu oraz trudniejsze warunki pogodowe w styczniu i w lutym. Co prawda, ze względu na zmiany klimatyczne, okresy niskich temperatur i opadów śniegu są coraz rzadsze i krótsze, to w to miejsce pojawiają się coraz częściej silne wichury, których wpływ na branżę dźwigową jest niezwykle istotny i powoduje m.in. opóźnienia prowadzonych prac i zakłócenia logistyki montażu i wynajmu sprzętu.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa Herkules nie odnotowała istotnych inwestycji w aktywa trwałe. Prowadzone były normalne zakupy w celu uzupełnienia składników majątkowych lub wymiany wyeksploatowanych elementów. Najistotniejszym nabyciem był zakup przez spółkę dominującą 6 samochodów dostawczych o łącznej wartości 0,4 mln zł sfinansowany leasingiem.

W okresie od stycznia do czerwca 2023 r. spółka dominująca dokonała zbycia niektórych środków trwałych (3 żurawie kołowe, 8 żurawi wieżowych i środki transportu). Łączna wartość powyższych transakcji zbycia to 8,7 mln zł.

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

9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Herkules S.A.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 lutego 2020 r., Herkules S.A. prowadzi działania zmierzające do wyegzekwowania od byłych członków zarządu Spółki naprawienia szkody wyrządzonej przez nich przy sprawowaniu zarządu w latach 2017 – 2019 szacowanej na około 30 mln zł. Jest to najistotniejsze wartościowo postępowanie sądowe prowadzone przez Spółkę.

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

Niezależnie od powyższego Herkules S.A. jest stroną pozwaną w postępowaniach z powództwa byłych członków zarządu, którzy przestali funkcjonować w organie Spółki w 2019 r. Ze względu na różnorodność roszczeń kierowanych do Spółki (m.in. odszkodowanie lub odprawa z tytułu rozwiązania umowy o pracę, roszczenie o

odszkodowanie z tytułu zakończenia programu motywacyjnego, roszczenie o premię od wyniku finansowego) i w związku z istniejącym ryzykiem niekorzystnych dla Herkules S.A. rozstrzygnięć tych postępowań, Spółka utrzymuje zawiązaną rezerwę bilansową w wysokości 1 224 tys. zł, z której środki mogą posłużyć do ewentualnych wypłat. Wartość tej rezerwy obrazuje oceniany przez Zarząd obecny poziom ryzyka dla Spółki i jest okresowo weryfikowany w zależności od przebiegu powyższych postępowań sądowych.

Gastel Prefabrykacja S.A.

Spółka Gastel Prefabrykacja S.A. uczestniczy w postępowaniach o nieistotnej wartości dotyczących zapłaty należności handlowych kwestionowanych przez kontrahentów oraz roszczeń zobowiązaniowych, co do których spółka ta ma wątpliwości w zakresie jakości wykonania swych zamówień.

Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

W sierpniu 2020 r. spółka złożyła pozew przeciwko Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. Roszczenie ma związek z realizacją przez obie spółki projektu GSMR i dotyczy należnego Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wynagrodzenia z tytułu dodatkowych kosztów spowodowanych wpływem zmienionego przez Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. planu radiowego oraz naruszenia przez Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. umowy konsorcjalnej w odniesieniu do procesu przygotowania i złożenia oferty konsorcjalnej, co spowodowało powstanie po stronie Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. nieprzewidzianych uprzednio kosztów prac elektrycznych. Łącznie roszczenie opiewa na kwotę blisko 45 mln zł. Dotychczas w postępowaniu zebrano zeznania wskazanych świadków, odbyły się przesłuchania stron oraz złożono pisma podsumowujące stanowiska stron. W sierpniu 2023 r. odbyła się rozprawa na której przesłuchano strony, a nadto sąd oddalił wniosek Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. o dopuszczeniu dowodu z opinii biegłego i zamknął rozprawę odraczając publikację wyroku do 27 września 2023 r.

Ponadto toczą się 4 postępowania z powództwa FTTH Solutions sp. z o.o. („FTTH”) przeciwko Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., z czego dwa dotyczą żądania ustalenia nieistnienia prawa Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. do naliczania kar umownych z umowy WLZ i umowy OR i o ustalenie nieistnienia prawa Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. do otrzymania środków z gwarancji bankowych dla każdej z tych umów, zaś pozostałe dwa – żądania zapłaty kwot należnych w ocenie FTTH z powyższych umów.

1. Postępowanie toczące przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, przeciwko Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. oraz DNB Bank Polska S.A., dotyczy ustalenia nieistnienia prawa Spółki do naliczania kar umownych z umowy WLZ i ustalenia nieistnienia prawa Spółki do otrzymania środków z gwarancji bankowej, a także o wydanie oryginału dokumentu gwarancji. 22.04.2022 Spółka złożył odpowiedź na pozew. Postępowanie jest w toku.

Pozew powyższy został złożony przez FTTH wraz z wnioskiem o zabezpieczenie - wniosek o zabezpieczenie został oddalony, co zostało podtrzymane przez sąd drugiej instancji. Postanowienie o oddaleniu pierwszego wniosku o zabezpieczenie jest prawomocne. Powód złożył kolejny wniosek o zabezpieczenie, zabezpieczenie zostało udzielone postanowieniem z 8.07.2022 poprzez zajęcie wierzytelności Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wobec banku DNB Bank Polska S.A. o zapłatę kwoty 1.408.800 zł z tytułu żądania wypłaty środków z gwarancji bankowej. Postanowienie o zabezpieczeniu jest prawomocne i zostało wykonane.

W styczniu 2023 r. FTTH złożył replikę na odpowiedź na pozew Spółki, zaś Sąd zobowiązał pełnomocnika Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. do złożenia dupliki w terminie do 17.04.2023. Jednak w związku z otwarciem sanacji wobec Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. postępowanie uległo zawieszeniu oraz zostało podjęte na nowo, a zarządca masy sanacyjnej został wezwany do udziału w postępowaniu. Wartość przedmiotu sporu wynosi 5.617.600 zł

2. Postępowanie toczące się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, przeciwko Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. i DNB Bank Polska S.A., dotyczy ustalenia nieistnienia prawa Spółki do naliczania kar umownych z umowy 500 OR i ustalenia nieistnienia prawa Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. do otrzymania środków z gwarancji bankowej, a także o wydanie oryginału dokumentu gwarancji. 15.07.2022 Spółka złożyła odpowiedź na pozew i postępowanie jest w toku.

Pozew został złożony wraz z wnioskiem o zabezpieczenie, zabezpieczenie zostało udzielone poprzez zakazanie DNB wypłaty środków z gwarancji na rzecz Herkules Infrastruktura Sp. z o.o..24.06.2022 Spółka złożyła zażalenie na postanowienie o zabezpieczeniu, zażalenie to zostało oddalone. Postanowienie jest prawomocne.

Podczas posiedzenia 4.04.2023, w związku z otwarciem sanacji wobec Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. postępowanie uległo zawieszeniu oraz zostało podjęte na nowo, a zarządca masy sanacyjnej został wezwany do udziału w postępowaniu. Wartość przedmiotu sporu wynosi 30.276.152 zł

3. Postępowanie toczące się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXVI Wydział Gospodarczy, przeciwko Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. i PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. o zapłatę solidarnie od obu pozwanych kwoty 7.176.605,80 zł z tytułu wynagrodzenia za roboty wykonane przez FTTH oraz kwoty 210.994,30 zł z tytułu skapitalizowanych odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych.

Pozew został złożony wraz z wnioskiem o zabezpieczenie – Sąd odmówił udzielenia zabezpieczenia, odmówił również wydania nakazu zapłaty i skierował sprawę do postępowania zwykłego. 11.02.2023 Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. złożyła odpowiedź na pozew. W związku z otwarciem postępowania sanacyjnego sprawa została zawieszona, a następnie podjęta pod nową sygnaturą. Postępowanie jest w toku. Wartość przedmiotu sporu wynosi 7.387.601,00 zł.

4. Postępowanie toczące się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXVI Wydział Gospodarczy, przeciwko Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. i PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. o zapłatę solidarnie od obu pozwanych kwoty 830.698,95 z tytułu wynagrodzenia za roboty wykonane przez FTTH oraz kwoty 25.562,90 zł z tytułu skapitalizowanych odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych.

Pozew został złożony wraz z wnioskiem o zabezpieczenie – Sąd udzielił zabezpieczenia poprzez zajęcie wierzytelności Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wobec PKP Polskie Linie Kolejowe do kwoty 855.261,85 zł. 26.09.2022 postanowienie zostało zażalone przez Spółkę. Zażalenie zostało oddalone 18.10.2022. Postępowanie główne jest w toku, lecz w związku z otwarciem sanacji wobec Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. postępowanie uległo zawieszeniu oraz zostało podjęte na nowo, a zarządca masy sanacyjnej został wezwany do udziału w postępowaniu. Wartość przedmiotu sporu wynosi 855.262,00 zł.

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

Lp.	Treść	01.01-30.06.2023	01.01. - 30.06.2022
1	Należności dochodzone na drodze sądowej na koniec okresu	1 730	2 114
2	Należności odzyskane na drodze sądowej w okresie	127	639
3	Poniesione koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	23	69
4	Odzyskane koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	17	20

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

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

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

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

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

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie stwierdzono konieczności ujęcia bilansowego zdarzeń o wskazanym charakterze.

13. Wspólne przedsięwzięcia, w których spółka dominującą jest wspólnikiem.

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

14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

W I półroczu 2022 r. Herkules S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawarły jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie były istotne wartościowo i jednocześnie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. Poniżej wykazano obroty z podmiotami powiązаныmi w najistotniejszych grupach transakcji.

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

Herkules S.A. nabywa od Gastel Prefabrykacja S.A. przede wszystkim wyprodukowane przez tę spółkę elementy sieci teletechnicznych (maszty, słupy, kontenery instalacyjne) do obsługi realizowanych przez dział Budownictwa Telekomunikacyjnego projektów budowy i modernizacji infrastruktury telekomunikacyjnej oraz żelbetowe balasty do żurawi. Spółka Gastel Prefabrykacja S.A. kupuje od spółki dominującej przede wszystkim usługi dźwigowe i w mniejszym zakresie projektowe (projekty budowlane). Spółka dominująca świadczy też dla spółki zależnej obsługę księgową. Transakcje pomiędzy spółkami są realizowane na warunkach rynkowych. Poniżej wykazano obroty pomiędzy spółkami w prezentowanych okresach.

Obroty Herkules S.A. – Gastel Prefabrykacja S.A.	01.01. – 30.06.2023	01.01. – 30.06.2022
Nabycia Herkules S.A. od Gastel Prefabrykacja S.A.	1 372	942
Sprzedaż Herkules S.A. do Gastel Prefabrykacja S.A.	165	81

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

Herkules S.A. posiada aktywną pożyczkę udzieloną w październiku 2007 r. spółce Gastel Hotele Sp. z o.o. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (obiekt apartamentowy w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Pożyczka oprocentowana jest stałą stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a odsetki płatne będą na koniec okresu pożyczki. Umowa nie przewiduje żadnych zabezpieczeń zwrotu pożyczki. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2023 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 2 137 tys. zł. Termin spłaty pożyczki wyznaczony jest na dzień 31 grudnia 2024 r. Ze względu na niepewność w kwestii zbycia projektu hotelu w Krynicy- Zdroju Zarząd Herkules S.A. postanowił dokonać odpisu aktualizacyjnego należności z tytułu pożyczki udzielonej spółce zależnej w całej powyższej kwocie. Wartość odpisu, która z tego tytułu obciąża wynik Herkules S.A. w 1 półroczu 2023 r. to 86 tys. zł.

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

W związku z otwartym postępowaniem sanacyjnym Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. i wprowadzeniem do spółki zarządcy sądowego nadzorującego ten proces i tym samym ograniczeniem możliwości sprawowania zarządu nad spółką przez organ zarządzający oraz utratą kontroli przez organ nadzorujący, spółka dominująca rozpoznała utratę kontroli właścicielskiej nad Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Spółka powyższa ma status podmiotu powiązanego, ale jej dane finansowe są wyłączone z konsolidacji. Poniższe informacje zamieszczone są w tej części ze względu na historyczną i bieżącą istotność transakcji i obrotów pomiędzy podmiotami.

Głównym przedmiotem obrotu między spółkami są usługi zarządzania realizacją projektu GSMR. Ponadto w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. świadczyła spółce powiązanej usługi dźwigowe, usługi wiercenia otworów fundamentowych w gruncie, usługi wynajmu powierzchni biurowej oraz obsługi księgowo – kadrowej. Transakcje pomiędzy spółkami są realizowane na warunkach rynkowych. Ze względu na uprawdopodobnioną nie-ściągalność wartość należności Herkules S.A. od Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. podlega odpisowi aktualizującemu w jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki dominującej. Wartość odpisu, która z tego tytułu obciąża wynik Herkules S.A. w 1. półroczu 2023 r. to 2 321 tys. zł.

Obroty Herkules S.A. – Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	01.01. – 30.06.2023	01.01. – 30.06.2022
Nabycia Herkules S.A. od Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	0	0
Sprzedaż Herkules S.A. do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	2 081	5 608

Od okresie 2020 - 2022 Herkules S.A. udzielała wsparcia finansowego spółce powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w postaci pożyczek. Pożyczki powyższe były elementem kompleksowego planu wsparcia finansowego i operacyjnego dla realizacji projektu GSMR. Plan ten obejmował m.in. finansowanie wewnątrzgrupowe, wsparcie Banku Gospodarstwa Krajowego, modyfikacje organizacyjne administracji projektem, zmiany technologiczne procesów. Poniżej wykazano wartość pożyczek otwartą na dzień bilansowy 30 czerwca 2023 r. Wartość udzielonych pożyczek podlega odpisowi aktualizującemu w sprawozdaniu jednostkowym

Herkules S.A. ze względu na uprawdopodobnioną nieściągalność. Wartość odpisu, która z tego tytułu obciąża wynik Herkules S.A. w 1. półroczu 2023 r. to 1 515 tys. zł.

Pożyczki Herkules S.A. dla Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Pożyczka	Naliczone odsetki	Razem
Wartość pożyczek na 31.12.2022	27 939	2 959	30 898
Zmiany w okresie sprawozdawczym	0	1 515	1 515
Wartość pożyczek na 31.03.2023	27 939	4 474	32 413

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

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

Podobnie jak transakcje spółki dominującej z Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. , poniższe informacje zamieszczone są w tej części ze względu na historyczną i bieżącą istotność transakcji i obrotów pomiędzy podmiotami.

Zgodnie z zawartą umową podwykonawczą i w związku z realizacją produkcji dla celów wykonania projektu budowy sieci GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. Gastel Prefabrykacja S.A. sprzedawała do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wyprodukowane maszty telekomunikacyjne oraz kontenery teletechniczne, a także usługi budowlane dotyczące niektórych elementów prefabrykowanych. Nabycia od Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. to incydentalne zakupy materiałów budowlanych. Współpraca była realizowana na warunkach rynkowych.

Obroty Gastel Prefabrykacja S.A. – Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	01.01. – 30.06.2023	01.01. – 30.06.2022
Nabycia Gastel Prefabrykacja S.A. od Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	147	462
Sprzedaż Gastel Prefabrykacja S.A. do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	98	10 361

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym przychody oraz koszty za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r. oraz należności i zobowiązania na dzień 30 czerwca 2023 r. zrealizowane z podmiotami zależnymi. Wyłączenia przedstawiają się następująco:

L.p.	Treść	Herkules SA	Gastel Hotele Sp. z o.o.	Gastel Prefabrykacja S.A.	Razem eliminacja Grupa Herkules
1	Koszty operacyjne	1 224	5	135	1 364
2	Przychody ze sprzedaży	140	0	1 224	1 364
3	Odsetki - koszty finansowe	0	46	0	46
4	Odsetki - przychody finansowe	46	0	0	46
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 013	2	21	1 036
6	Należności z tytułu dostaw i usług	23	0	1 013	1 036
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	2 137	0	2 137
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	2 137	0	0	2 137

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

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

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

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

16. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.

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

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

Najistotniejszym zdarzeniem po dniu bilansowym jest złożenie przez Herkules S.A. w dniu 25 lipca 2023 r. w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie XVIII Wydziale Gospodarczym wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – postępowania układowego oraz wniosku o ogłoszenie upadłości w wyniku pojawienia się po stronie Herkules S.A. wymagalnej ekspozycji z tytułu poręczonych oraz zabezpieczonych rzeczowo zobowiązań Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. względem Banku Gospodarstwa Krajowego. Celem złożenia wniosku o otwarcie postępowania układowego Herkules S.A. jest uniknięcie ogłoszenia upadłości Spółki, przez umożliwienie jej restrukturyzacji w drodze zawarcia układu z wierzycielami, przy zabezpieczeniu słusznych praw wierzycieli. Wniosek o ogłoszenie upadłości został złożony na wypadek nieuwzględnienia przez sąd wniosku o otwarcie postępowania układowego Spółki. Celem postępowania układowego jest neutralizacja ryzyka niewypłacalności, a w konsekwencji upadłości, poprzez restrukturyzację zobowiązań, głównie wobec największego obecnie wierzyciela Herkules S.A. – Banku Gospodarstwa Krajowego.

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

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

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2023	31.12.2022
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	-218	1 730	1 948
Razem		-218	1 730	1 948

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

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

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2023	31.12.2022
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	-7 167	31 670	38 837
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	-4 338	25 227	29 565
Razem		-11 505	56 897	68 402

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

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2023	31.12.2022
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	-1 114	4 018	5 132
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	-1 516	12 116	13 632
Razem		-2 630	16 134	18 764

Poniżej wykazano zmianę w stanie zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych spółkom Grupy Kapitałowej gwarancji oraz wystawionych przez nie weksli na zabezpieczenie zobowiązań handlowych w okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia bilansowego 30 czerwca 2023 r.

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2023	31.12.2022
1	Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji, weksli i poręczeń	-67 203	6 550	73 753
Razem		-67 203	6 550	73 753

Istotne zmniejszenie powyższej pozycji wynika z materializacji zobowiązań warunkowych związanych z poręczeniem i zabezpieczeniem rzeczowym przez Herkules S.A. produktów finansowych udzielonych przez Bank Gospodarstwa Krajowego spółce powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. jako wsparcie projektu GSMR. Produkty te stały się wymagalne z uwagi na realizację przez bank żądania przez beneficjenta gwarancji wypłat z tego zabezpieczenia oraz ze względu na nieprzedłużenie przez bank kredytu obrotowego dla spółki powiązanej. Na dzień 30 czerwca 2023 r. na poczet ewentualnej konieczności spłaty tych zobowiązań Herkules S.A. utworzyła bilansową rezerwę ujętą w ciężar kosztów finansowych prezentowanego okresu.

Na kwotę 6 550 tys. zł wykazaną powyżej z tytułu gwarancji i poręczeń na dzień 30 czerwca 2023 r. składają się następujące tytuły:

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2023
1	weksel in blanco	PKN Orlen S.A.	15.03.2013	bezterminowo	370
2	weksel in blanco	Inter Cars S.A.	15.02.2015	bezterminowo	42
Razem					413

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2023
1	gwarancja ubezpieczeniowa	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	31.08.2022	01.09.2025	50
2	gwarancja bankowa	ING Bank Śląski S.A.	19.01.2023	07.05.2024	2 154
3	gwarancja ubezpieczeniowa	Nordex Polska Sp. z o.o.	09.05.2023	23.02.2024	1 805
Razem					4 009

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2023
1	gwarancja bankowa	PKN Orlen S.A.	27.06.2023	28.11.2024	50
Razem					50

- poręczenie za zobowiązania Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wobec podmiotu trzeciego:

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2023
1	poręczenie	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	27.10.2021	02.11.2023	2 078
Razem					2 078

W związku z dekonsolidacją danych Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. powyżej wykazuje się poręczenie za zobowiązania tej spółki, ujęte jak za zobowiązania podmiotu spoza Grupy Kapitałowej Herkules.

Poniżej wykazano poręczenia udzielone przez Herkules S.A. za zobowiązania spółki zależnej Gastel Prefabrykacja S.A., które zgodnie z zasadami konsolidacji są wyłączone z ogólnej sumy zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej.

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2023
1	poręczenie	Energa Logistyka Sp. z o.o.	20.05.2013	bezterminowo	5
2	poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	24.08.2022	31.05.2027	342
3	poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	31.08.2022	19.01.2024	489
4	poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	31.08.2022	19.01.2024	2 216
Razem					3 051

Poniżej wykazano poręczenia udzielone przez Gastel Prefabrykacja S.A. za zobowiązania spółki dominującej, które zgodnie z zasadami konsolidacji są wyłączone z ogólnej sumy zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej.

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2023
1	poręczenie wekslowe	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	19.01.2022	15.07.2030	23 671
2	poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	19.01.2023	18.01.2024	970
Razem					24 642

19. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.

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

- W marcu 2018 r. spółka Herkules S.A. poręczyła za spółkę Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za zobowiązania wynikające z umowy o udzielenie spółce zależnej bankowej gwarancji należytego wykonania kontraktu udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Wartość zobowiązania wynikająca z gwarancji to 34 321 tys. zł. Poza ustanowionym poręczeniem zobowiązanie wobec banku zabezpieczone jest m.in. oświadczeniem spółki powiązanej o poddaniu się egzekucji do kwoty równej 150% wartości udzielonej gwarancji. W dniu 20 lipca 2023 r. na żądanie beneficjenta gwarancji, wskazana wyżej kwota została wypłacona. Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w dniu 24 lipca 2023 r., a następnie Herkules S.A. w dniu 1 sierpnia 2023 r. zostały wezwane przez bank do zwrotu wypłaconej kwoty gwarancji. Roszczenie powyższe jest jedną z przesłanek złożenia przez Spółkę wniosku o otwarcie postępowania układowego wraz z wnioskiem o upadłość.
- We wrześniu 2018 r. Herkules S.A. poręczyła za Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za zobowiązania wynikające z umowy o kredyt obrotowy zawartej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. Kredyt obrotowy w rachunku kredytowym o wartości 17 500 tys. zł został udostępniony przez Bank spółce zależnej w celu wspomaganie procesu realizacji umowy dotyczącej budowy systemu GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. Poręczenie Herkules S.A. wygasło 30 czerwca 2022 r. Data zapadalności kredytu ustalona była na dzień 29 maja 2023 r. W maju br. bank odmówił przedłużenia tego terminu i postawił kredyt w stan wymagalności w wysokości wykorzystanego salda 16 483 tys. zł. Zobowiązanie wobec banku zabezpieczone jest m.in. oświadczeniem spółki powiązanej o poddaniu się egzekucji do kwoty równej 150% wartości udzielonego finansowania.
- W grudniu 2020 r. Herkules S.A. poręczyła za Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za zobowiązania wynikające z umowy o udzielenie spółce zależnej bankowej gwarancji zwrotu II części zaliczki 17 161 tys. zł udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w związku z realizacją umowy dotyczącej budowy systemu GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. W dniu 9 czerwca 2023 r. na żądanie beneficjenta gwarancji bank wypłacił z tego zabezpieczenia nierozliczoną część zaliczki w kwocie 12 829 mln zł. Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w dniu 14 czerwca 2023 r., a następnie Herkules S.A. w dniu 22 czerwca 2023 r. zostały wezwane przez bank

do zwrotu wypłaconej kwoty gwarancji. Roszczenie powyższe jest jedną z przesłanek złożenia przez Spółkę wniosku o otwarcie postępowania układowego wraz z wnioskiem o upadłość.

Dodatковым zabezpieczeniem powyższej ekspozycji wobec Banku Gospodarstwa Krajowego ze wszystkich wskazanych tytułów jest zastaw na składnikach majątkowych (maszynach) Herkules S.A. do wartości rynkowej weryfikowanej przez bank 17,2 mln zł, a dla gwarancji zwrotu II części zaliczki oświadczenie spółki dominującej o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 ust. 5 k.c.

Ze względu na wysokość kwot roszczeń z powyższych tytułów i brak możliwości jednorazowej spłaty, zobowiązania wobec Banku Gospodarstwa Krajowego z tytułu poręczeń i zabezpieczeń rzeczowych na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wciąż są wymagalne i obciążone odsetkami naliczanymi według maksymalnej stopy dla odsetek za opóźnienie w płatności (obecnie 23%). Wysokość i wymagalność tych zobowiązań jest identyfikowana przez Zarząd Herkules S.A. jako istotne zagrożenie dla kontynuacji działalności spółki dominującej.

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

Na podstawie umowy zawartej w dniu 15 października 2007 r. Herkules S.A. udziela pożyczki spółce zależnej Gastel Hotele Sp. z o.o. 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 1 500 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 2024 r. Na dzień bilansowy saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 2 137 tys. zł. Ze względu na niepewność w kwestii zbycia projektu hotelu w Krynicy- Zdroju Zarząd Herkules S.A. postanowił dokonać odpisu aktualizacyjnego należności z tytułu pożyczki udzielonej spółce zależnej w całej powyższej kwocie.

W dniu 20 maja 2013 r. Herkules S.A. poręczyła za spłatę zobowiązań przez Gastel Prefabrykacja S.A. wobec Energa Logistyka Sp. z o.o. Poręczenie dotyczy ewentualnych wymagalnych przyszłych zobowiązań handlowych wobec tej spółki do kwoty 500 tys. zł, wynikającej z prowadzonej przez Gastel Prefabrykacja S.A. i Energa Logistyka Sp. z o.o. współpracy handlowej i ma charakter bezterminowy. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2023 r. otwarte zobowiązanie spółki zależnej wobec powyższego podmiotu to 5 tys. zł.

W maju 2020 r. Herkules S.A. przyznała spółce Viatron S.A. w restrukturyzacji limit pożyczkowy o charakterze obrotowym w wysokości 100 tys. zł w celu sfinansowania bieżących wydatków operacyjnych, by podtrzymać jej funkcjonowanie do chwili rozstrzygnięcia procesu sądowego przeciwko Liebherr-Werk Ehingen GmbH. W czerwcu 2021 r. limit ten został podwyższony o 100 tys. zł, a w lutym spółka dominująca przekazała jeszcze 6 tys. zł. Na dzień bilansowy zobowiązanie Viatron S.A. wobec Herkules S.A. wynosi 239 tys. zł (kapitał i odsetki). Ze względu na stwierdzone wcześniej zagrożenie dla działalności spółki, cała powyższa wartość podlega odpisowi aktualizującemu w księgach Herkules S.A. Nieściągalność tej inwestycji zmaterializowała się wobec niepowodzenia procesu restrukturyzacji Viatron S.A. i złożonego 21 października 2022 r. przez tę spółkę wniosku o ogłoszenie upadłości.

W październiku 2021 r. Herkules S.A. poręczyła za zobowiązania Herkules infrastruktura Sp. z o.o. wobec Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. z tytułu porozumienia dotyczącego wsparcia udzielanego przez Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. spółce zależnej w procesie realizacji projektu GSMR. Jednym z elementów umowy był mechanizm przyspieszonych płatności, które po jego uruchomieniu stanowią zobowiązanie Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wobec lidera konsorcjum. Herkules S.A. poręczyła spłatę tego zobowiązania do kwoty 4 600 tys. zł. Na dzień bilansowy zobowiązanie spółki zależnej wobec tego kontrahenta to 2 078 tys. zł.

W maju 2022 r. Herkules S.A. poręczyła za zobowiązania Gastel Prefabrykacja S.A. wobec ING Banku Śląskiego S.A. wynikające z umowy kredytu inwestycyjnego o wartości 418 tys. zł. Poręczenie wygasa w terminie obowiązywania umowy kredytowej – w maju 2027 r. Na dzień bilansowy zobowiązanie spółki zależnej z tytułu tego kredytu to 341 tys. zł.

We wrześniu 2022 r. Herkules S.A. poręczyła za zobowiązania Gastel Prefabrykacja S.A. wobec ING Banku Śląskiego S.A. wynikające z umowy kredytu w rachunku bieżącym. Wartość limitu to 2 200 tys. zł, a zobowiązanie spółki zależnej na dzień bilansowy to 2 216 tys. zł.

W styczniu 2023 r. Herkules S.A. poręczyła za zobowiązania Gastel Prefabrykacja S.A. wobec ING Banku Śląskiego S.A. wynikające z umowy o limit kredytowy wielocelowy (kredyt w rachunku kredytowym oraz limit gwarancyjny) łączna wartość limitu to 2 330 tys. zł (1 330 tys. zł – kredyt i 1 000 tys. zł – gwarancje). Zobowiązanie spółki zależnej na dzień bilansowy to 439 tys. zł z tytułu kredytu oraz 50 tys. zł z tytułu limitu gwarancyjnego.

W styczniu 2022 r. Gastel Prefabrykacja S.A. poręczyła za zobowiązania Herkules S.A. wobec ING Lease (Polska) Sp. z o.o. z tytułu umowy leasingu na żuraw LG 1750SX. Wartość początkowa zobowiązania to 5 262 tys. EUR. Zobowiązanie spółki dominującej na dzień bilansowy to 4 998 tys. EUR czyli 23 671 mln zł.

W styczniu 2023 r. Gastel Prefabrykacja S.A. poręczyła za zobowiązania Herkules S.A. wobec ING Banku Śląskiego S.A. wynikające z umowy o limit kredytowy w rachunku bieżącym. Wartość początkowa limitu to 4 000 tys. zł. Zobowiązanie spółki dominującej na dzień bilansowy to 970 tys. zł. Powyższy kredyt został spłacony w sierpniu 2023 r. i w związku z tym poręczenie wygasło.

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

- W lipcu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 3 000 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2023 r.
- W sierpniu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 3 700 tys. zł. Saldo tej pożyczki zostało kilkakrotnie podwyższone i na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 r. wynosi 19 098 tys. zł, a na dzień publikacji niniejszego raportu 20 753 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2023 r.

Łączna wartość udzielonych pożyczek spółce Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. na dzień bilansowy to 27 939 tys. zł (wraz z odsetkami 32 413 tys. zł).

Pożyczki powyższe były elementem kompleksowego planu wsparcia finansowego i operacyjnego dla realizacji projektu GSMR. Plan ten obejmował m.in. finansowanie wewnątrzgrupowe, finansowanie kredytowe przez Bank Gospodarstwa Krajowego, modyfikacje organizacyjne administracji projektem, zmiany technologiczne procesów. Ze względu na zidentyfikowaną i ujawnioną w sprawozdaniu skonsolidowanym za 2019 r. przyszłą stratę na kontrakcie GSMR, pożyczki udzielone przez Herkules S.A. spółce powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. podlegają odpisowi aktualizującemu wykazywanemu w sprawozdaniu finansowym za okres, w którym zostały udzielone. Odpis dokonany w okresie 1. półrocza 2023 r. do dnia bilansowego wyniósł 1 515 tys. zł i dotyczy naliczonych za ten okres odsetek od udzielonej pożyczki.

Otrzymane poręczenie.

W maju 2023 r. na zabezpieczenie zobowiązania z tytułu gwarancji ubezpieczeniowej na kwotę 406 tys. eur pozyskanej przez Herkules S.A. na potrzeby jednego z kontraktów, spółka Sanwil Holding S.A. udzieliła poręczenia wekslowego na rzecz wystawcy gwarancji na okres obowiązywania tej gwarancji, czyli do lutego 2024 r. Ewentualne roszczenia poręczyciela względem Herkules S.A. zabezpieczone są hipoteką na nieruchomości stanowiącej składnik majątkowy spółki dominującej.

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

W okresie od maja do lipca 2023 r. zaistniała wymagalność istotnych zobowiązań spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. względem Banku Gospodarstwa Krajowego z tytułu produktów finansowych udzielonych w latach 2018 – 2020 na wsparcie realizacji projektu GSMR dla PKP Polskie Lnie Kolejowe S.A., czyli gwarancji należytego wykonania umowy, gwarancji zwrotu zaliczki oraz kredytu obrotowego. Produkty te zostały zabezpieczone poręczeniem spółki dominującej oraz zastawem rejestrowym na grupie jej 21 maszyn o wartości rynkowej weryfikowanej przez bank nie mniejszej niż 17,2 mln zł.

Data zapadalności kredytu obrotowego ustalona była na dzień 29 maja 2023 r. W maju br. bank odmówił przedłużenia tego terminu i postawił kredyt w stan wymagalności w wysokości wykorzystanego salda 16 483 tys. zł.

W dniu 9 czerwca 2023 r. na żądanie PKP Polskie Lnie Kolejowe S.A., jako beneficjenta gwarancji zwrotu zaliczki, bank wypłacił z tego zabezpieczenia nierozliczoną część zaliczki w kwocie 12 829 mln zł. Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w dniu 14 czerwca 2023 r., a następnie Herkules S.A. w dniu 22 czerwca 2023 r. zostały wezwane przez bank do zwrotu wypłaconej kwoty gwarancji.

W dniu 20 lipca 2023 r. z gwarancji należytego wykonania bank wypłacił kwotę 34 321 tys. zł na żądanie beneficjenta gwarancji, a następnie Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w dniu 24 lipca 2023 r., a Herkules S.A. w dniu 1 sierpnia 2023 r. zostały wezwane przez bank do zwrotu wypłaconej kwoty gwarancji.

Powyższe roszczenia Banku Gospodarstwa Krajowego wobec spółki powiązanej i spółki dominującej są źródłem istotnego ryzyka w zakresie kontynuacji działalności Herkules S.A. i jej Grupy Kapitałowej oraz stanowią główną przesłankę złożenia 25 lipca 2023 r. przez Herkules S.A. wniosku o otwarcie postępowania układowego i wniosku o upadłość.

Opisana powyżej materializacja zobowiązań pozabilansowych związanych z poręczeniem i zabezpieczeniem rzeczowym produktów finansowych udzielonych przez Bank Gospodarstwa Krajowego spółce Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., czyli żądanie przez beneficjenta wypłat z gwarancji oraz nieprzedłużenie przez bank kredytu obrotowego, spowodowała, że ING Bank Śląski S.A. uznał w czerwcu br. powyższą sytuację za naruszenie umowy kredytowej zawartej z Herkules S.A., zablokował możliwość korzystania z limitu zadłużenia i zażądał jego spłaty. Zadłużenie zostało spłacone przez Spółkę w okresie od czerwca do sierpnia br., a umowa kredytowa wygasła.

W korelacji z powyższym spółka ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w lipcu br. uznała naruszenie wyżej wskazanej umowy kredytowej za naruszenie umowy leasingu zawartej z Herkules S.A. jako Korzystającym i wezwała do usunięcia tego naruszenia oraz podniosła marżę Finansującego w tym kontrakcie.

21. Struktura zatrudnienia.

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

Grupy pracownicze	stan na 30.06.2023		stan na 31.12.2022		stan na 30.06.2022	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd jednostki dominującej i jednostek zależnych	6	3%	6	3%	6	2%
Żurawie hydrauliczne	32	15%	35	15%	42	17%
Żurawie wieżowe	47	22%	47	21%	49	20%
Żurawie gąsienicowe	20	9%	19	8%	13	5%
Budownictwo telekomunikacyjne	19	9%	24	11%	37	15%
Produkcja	49	23%	55	24%	55	22%
Sprzedaż	10	5%	11	5%	13	5%
Działy wsparcia	30	14%	31	14%	33	13%
Razem	213	100%	228	100%	248	100%
w tym: kadra kierownicza	47	22%	48	21%	49	20%

22. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Najistotniejszym elementem, który decyduje o funkcjonowaniu Herkules S.A. i jej Grupy Kapitałowej w najbliższej przyszłości jest ryzyko związane z ekspozycją dłużną spółki dominującej względem Banku Gospodarstwa Krajowego oraz wynikające z niej zagrożenie dla kontynuacji działalności. Najistotniejsze w tym kontekście jest uwzględnienie złożonego przez Herkules S.A. wniosku o otwarcie postępowania o zawarcie układu oraz powodzenie procesu przeprowadzenia projektowanego postępowania układowego.

Ocenia się, że znaczący wpływ na rezultaty osiągane przez Grupę Kapitałową Herkules w dalszym ciągu będą miały ogólnogospodarcze skutki rosyjskiej agresji na Ukrainę, której kluczowymi efektami są wciąż niepewna sytuacja na rynku budowlanym i wysoka inflacja. Działania wojenne mogą spowodować dalsze sankcje gospodarcze, ograniczenia transportowe, embarga, a więc istotne problemy w zaopatrzeniu w surowce (stal, węgiel, materiały budowlane, paliwa płynne i gazowe, produkty przemysłu chemicznego) oraz odpływ z polskiego rynku siły roboczej.

W odniesieniu do rynku budowlanego istniejąca inflacja skutkuje przede wszystkim wzrostem cen materiałów i usług oraz kosztu finansowania, co wzmaga niechęć do ryzyka inwestycyjnego. Począwszy od 3. kwartału 2022 r. objawia się istotny wpływ dynamicznie rosnących stóp procentowych (zahamowany w pierwszym półroczu 2023, z odnotowanym pierwszym spadkiem po dniu bilansowym) na sektor budownictwa mieszkaniowego. Ilość projektów w tym segmencie spadła i utrzymuje się niezmiennie na niskim poziomie, a zatem można przypuszczać, że aktualny poziom kosztów kredytu może przynieść w najbliższym okresie pogłębienie tej tendencji.

Kluczowym wyzwaniem dla Grupy Kapitałowej będzie rozwijanie bazy kontraktowej oraz zwiększanie sprzedaży i jej rentowności w podstawowym segmencie usług dźwigowych. Ważnym czynnikiem prorozwojowym jest z pewnością notowany od kilkunastu miesięcy wzrost liczby projektów związanych z energetyką wiatrową. Zwiększenie bazy sprzętowej o nowy mobilny żuraw przeznaczony do wysokich podniesień i udźwignów może nadal pozytywnie wpływać na wyniki podstawowego segmentu działalności w kolejnych miesiącach.

Istotny wpływ na poziom sprzedaży i osiągnięte wyniki przez Gastel Prefabrykacja S.A. może mieć odstąpienie Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. od realizacji kontraktu GSMR, w którym spółka produkcyjna jest dostawcą istotnej części projektu, jakim są prefabrykaty żelbetowe masztów i kontenerów.

Poniżej wykazano najistotniejsze czynniki, które zdaniem Zarządu jednostki dominującej będą miały decydujące znaczenie dla kształtowania wyników i sytuacji finansowej gotowa przynajmniej w najbliższym okresie.

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

- stan koniunktury na rynku budowlanym i deweloperskim w Polsce w kolejnych latach,
- proces związany z przeprowadzeniem działań restrukturyzacyjnych;
- dynamika cen w sektorze budowlanym;
- ocena branży w której funkcjonuje Grupa przez sektor finansowy;
- wielkość popytu krajowego zgłaszanego przez sektor budownictwa;
- kształt polityki energetycznej, zwłaszcza w zakresie odnawialnych źródeł energii;
- popyt sektora telekomunikacyjnego;
- rozmiary inwestycji infrastrukturalnych (głównie sektora publicznego);
- polityka instytucji finansujących sektor budowlany i poziom kosztu kapitału;
- koszty zatrudnienia oraz dostępność wykwalifikowanej kadry pracowniczej;
- wielkość strumieni funduszy unijnych;
- dostępność źródeł finansowania zewnętrznego;
- poziom stóp procentowych;
- nowe rozwiązania w zakresie legislacji podatkowej i gospodarczej;
- sytuacja na rynku pracy;
- reakcja kontrahentów na złożone przez spółkę dominującą wnioski restrukturyzacyjny i upadłościowy.

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

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

23. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Herkules.

W związku z otwarciem postępowania sanacyjnego dla spółki Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. i wprowadzeniem do niej zarządcy sądowego nadzorującego ten proces i tym samym ograniczeniem możliwości sprawowania zarządu nad spółką przez organ zarządzający, spółka dominująca utraciła kontrolę właścicielską nad Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Spółka powyższa ma status podmiotu powiązanego, ale jej dane finansowe są wyłączone z konsolidacji.

W dniu 12 lipca 2023 r. Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku IV Wydział Gospodarczy wydał postanowienie w przedmiocie ogłoszenia upadłości Viatron S.A. i wyznaczył syndyka dla spółki w tym postępowaniu.

Poza powyższymi zdarzeniami w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zaszły żadne istotne zmiany w strukturze Herkules S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej. Zależności pomiędzy spółkami zostały przedstawione w informacji dotyczącej jednostek zależnych w rozdziale I niniejszego sprawozdania. W przedstawionym okresie Herkules S.A. nie dokonywała ani nie zbywała inwestycji długoterminowych.

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

Zarząd Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie wedle swej najlepszej wiedzy informuje, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Herkules oraz skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 1. półrocze 2023 r., a także dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy, a także jej wynik finansowy. Poza informacjami, które zostały podane w powyższych dokumentach nie znajduje się innych istotnych informacji, które miałyby wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Herkules oraz jej wyniku finansowego i ich zmian, a także innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

Warszawa, dnia 26 września 2023 r.

Osoby sporządzające sprawozdanie:

*Tadeusz Orlik
Dyrektor ds. Relacji Finansowych i Płynności*

*Zbigniew Sojka
Dyrektor ds. Controllingu*

Zarząd Spółki Herkules S.A.

*Mariusz Zawisza
Prezes Zarządu*

*Mateusz Rychlewski
Wiceprezes Zarządu*