

**SKRÓCONY JEDNOSTKOWY
RAPORT PÓŁROCZNY**



**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 sprawozdania finansowego	8
2.	Założenie kontynuacji działalności	8
3.	Zawartość sprawozdania finansowego	8
4.	Stosowane zasady (polityka) rachunkowości	9
5.	Wybrane dane finansowe	9
6.	Skrócone sprawozdanie finansowe	11
7.	Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego	16
7.1.	Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa.....	16
7.2.	Koszty operacyjne według rodzajów kosztów	17
7.3.	Pozostałe przychody operacyjne	17
7.4.	Pozostałe koszty operacyjne	18
7.5.	Przychody finansowe	18
7.6.	Koszty finansowe	19
7.7.	Kwoty i charakter pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	19
7.8.	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie.....	20
7.9.	Podatek dochodowy	20
7.10.	Wartości niematerialne	21
7.11.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	22
7.12.	Wartość firmy	25
7.13.	Inwestycje w jednostkach zależnych.....	26
7.14.	Pozostałe aktywa finansowe	26
7.15.	Zapasy	26
7.16.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27
7.17.	Aktywa dotyczące podatku bieżącego.....	28
7.18.	Aktywa obrotowe z tytułu umów	28
7.19.	Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe.....	28
7.20.	Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości poszczególnych grup aktywów oraz o odwróceniu takich odpisów	28
7.21.	Aktywa przeznaczone do zbycia.....	30
7.22.	Aktywa warunkowe.....	30
7.23.	Kapitały własne	30
7.24.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	31
7.25.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	31
7.26.	Zobowiązania leasingowe	32
7.27.	Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	33
7.28.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34
7.29.	Zobowiązania warunkowe	35
7.30.	Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	36
7.31.	Informacja o instrumentach finansowych.....	37

III. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE	39
1. Segmenty operacyjne	39
2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w okresie objętym sprawozdaniem.....	40
3. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem.	40
4. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.	41
5. Rodzaj oraz kwoty pozycji nietypowych wpływających na dane bilansowe i wynikowe.	42
6. Wartości szacunkowe wywierające istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.	42
7. Sezonowość lub cykliczność działalności.	43
8. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	43
9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	44
10. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.	44
11. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	44
12. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych oraz korekty błędów poprzednich okresów.	45
13. Wspólne przedsięwzięcia, w którym Spółka jest współnikiem.	45
14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.	45
15. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.	47
16. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.	47
17. Zdarzenia po dniu bilansowym, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.	47
18. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	48
19. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.....	50
20. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.	52
21. Struktura zatrudnienia.	53
22. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	54
23. Skutki zmian w strukturze Herkules S.A.	55
24. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Herkules S.A.	56

I. INFORMACJE OGÓLNE

Niniejszy raport dotyczy spółki **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	2594006UP7JO0QGZ0H25

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

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

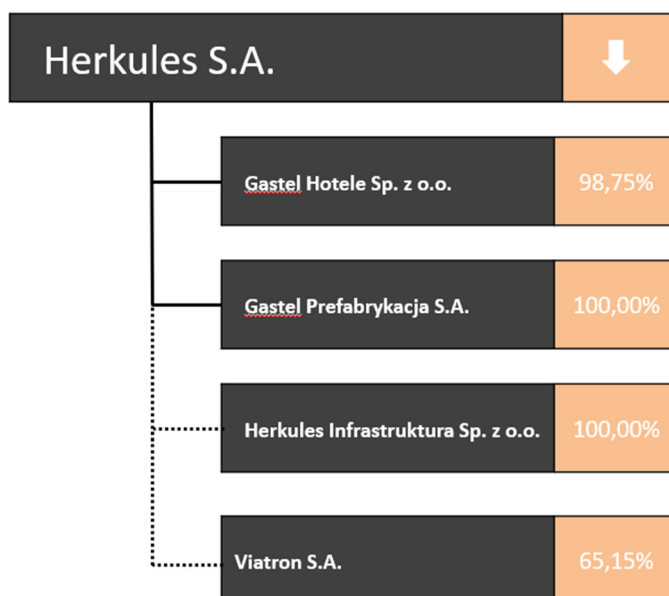
Gastel Prefabrykacja S.A. to spółka z siedzibą w Karsinie przy ul. Dworcowej 30A, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000441812. Herkules S.A. posiada 12 566 000 akcji tej spółki o łącznej wartości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

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

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

2. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu dalszego kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę Herkules S.A. w okresie przynajmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, jednakże występuje znacząca niepewność co do możliwości kontynuacji działalności Spółki. Zarząd Spółki 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.

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe sporządzane jest w następującym układzie:

- jednostkowe 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.,
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2022 r. i 30 czerwca 2022 r.,
- jednostkowe 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.,
- jednostkowe 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych, jako że polski złoty jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) Spółki. Dane finansowe w niniejszym sprawozdaniu zostały przedstawione w tysiącach złotych – chyba, że w treści sprawozdania zaznaczono inaczej.

4. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości.

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe na najwyższym poziomie konsolidacji sporządzone jest dla całej Grupy Kapitałowej Herkules przez spółkę Herkules S.A.

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Zasady rachunkowości (w tym zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego) zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania zostały opublikowane w jednostkowym rocznym raporcie finansowym za 2022 r. w dniu 26 kwietnia 2023 r. Zasady te nie zostały zmienione w stosunku do ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

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	50 491	57 276	10 945	12 337
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	610	1 413	132	304
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-63 356	-3 175	-13 734	-684
Zysk (strata) netto	-64 151	-3 261	-13 906	-702
EBITDA	10 187	10 563	2 208	2 275
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	10 179	6 283	2 207	1 353
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	4 576	-3 985	992	-858
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-14 884	-4 627	-3 227	-997
Przepływy pieniężne razem	-133	-2 296	-29	-495
Środki pieniężne na koniec okresu	3 604	3 124	810	667
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)	-1,88	-0,10	-0,41	-0,02

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	266 808	286 482	59 953	61 085
Aktywa trwałe	237 262	252 150	53 314	53 764
Aktywa obrotowe	29 546	34 332	6 639	7 320
Pasywa razem	266 808	286 482	59 953	61 085
Kapitał własny	90 144	154 295	20 256	32 899
- w tym: kapitał akcyjny	68 238	68 238	15 333	14 550
Zobowiązania i rezerwy	176 664	132 187	39 697	28 185

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. Sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów Herkules S.A. za okres I półrocza 2023 r.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 30.06.2023	Za okres 01.01. - 30.06.2022
A	Przychody ze sprzedaży	50 491	57 276
B	Koszty operacyjne	49 313	57 266
1	Amortyzacja	9 577	9 150
2	Zużycie materiałów i energii	5 127	4 765
3	Usługi obce	19 451	24 886
4	Podatki i opłaty	253	254
5	Koszty świadczeń pracowniczych	11 913	13 706
6	Pozostałe koszty rodzajowe	2 543	2 534
7	Zmiana stanu produktów	0	0
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	449	1 971
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)	1 178	10
9	Pozostałe przychody operacyjne	2 386	5 199
10	Pozostałe koszty operacyjne	2 954	3 796
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	610	1 413
D	Przychody finansowe	3 630	1 025
E	Koszty finansowe	67 596	5 613
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-63 356	-3 175
G	Podatek dochodowy	795	86
H1	Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-64 151	-3 261
H2	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
I	Zysk (strata) netto	-64 151	-3 261
K	Inne całkowite dochody	0	0
L	Całkowite dochody razem	-64 151	-3 261

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)	-1,88	-0,10
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)	-1,88	-0,10

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)	-1,88	-0,10
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,88	-0,10

6.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Herkules S.A. na dzień 30 czerwca 2023 r.

L.p.	Pozycja	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.06.2022
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	237 262	252 150	238 044
1	Wartości niematerialne	88	106	124
2	Rzeczowe aktywa trwałe	211 291	226 116	211 989
3	Wartość firmy	12 713	12 713	12 713
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	12 566	12 566	12 566
5	Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
6	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
8	Należności długoterminowe	604	649	652
-	w tym rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	604	629	652
II	AKTYWA OBROTOWE	29 546	34 332	39 496
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA	28 920	33 701	38 859
1	Zapasy	689	740	1 067
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 095	25 973	31 342
-	w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 574	2 174	2 481
3	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	0	579	962
4	Aktywa obrotowe z tytułu umów	3 532	2 672	2 364
5	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
6	Inne obrotowe aktywa niefinansowe	0	0	0
7	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	3 604	3 737	3 124
B	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	626	631	637
AKTYWA RAZEM		266 808	286 482	277 540

Lp.	Pozycja	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.06.2022
I	KAPITAŁ WŁASNY	90 144	154 295	160 591
1	Kapitał podstawowy	68 238	68 238	68 238
2	Akcje Własne	0	0	0
3	Agio	0	0	0
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	78 418	78 418	78 418
5	Zyski zatrzymane	-56 512	7 639	13 935
-	<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>	<i>-64 151</i>	<i>-9 557</i>	<i>-3 261</i>
II	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	176 664	132 187	116 949
A	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	60 480	69 319	53 296
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 383	19 763	19 255
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	220	220	222
3	Kredyty i pożyczki	3 764	4 812	6 205
4	Zobowiązania z tytułu leasingu	31 632	38 750	21 547
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	116 184	62 868	63 653
B1	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	116 184	62 868	63 653
1	Kredyty i pożyczki	9 374	10 854	11 982
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	25 113	29 346	29 888
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	35	36
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	81 633	22 633	21 747
-	<i>rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>722</i>	<i>767</i>	<i>1 454</i>
-	<i>rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	<i>1 366</i>	<i>1 289</i>	<i>1 824</i>
5	Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	29	0	0
6	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	0	0	0
B2	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	0	0	0
PASYWA RAZEM		266 808	286 482	277 540

6.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Herkules S.A. za okres I półrocza 2023 r.

Lp.	Pozycja	Za okres 01.01. - 30.06.2023	Za okres 01.01. - 30.06.2022
1	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-63 356	-3 175
2	Korekty razem:	74 101	10 000
a	Amortyzacja	9 577	9 150
b	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (niedot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	-2 298	500
c	Przychody z tytułu odsetek	0	0
d	Koszty z tytułu odsetek	2 711	1 331
e	Przychody z tytułu dywidend	0	0
f	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 311	4 105
g	Zmiana stanu rezerw	0	0
h	Zmiana stanu zapasów	51	-41
i	Zmiana stanu należności	4 622	-6 662
j	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	58 127	1 617
k	Zmiana stanu pozostałych aktywów	0	0
l	Inne korekty	0	0
3	Gotówka z działalności operacyjnej	10 745	6 825
a	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-566	-542
A	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	10 179	6 283
1	Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	8 683	5 576
2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-2 506	-6 251
3	Nabycie aktywów finansowych	-1 601	-3 310
B	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	4 576	-3 985
1	Wpływy z tyt. kredytów i pożyczek	6 296	9 790
2	Splaty kredytów i pożyczek	-8 824	-1 146
3	Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu	-9 645	-11 940
4	Splata odsetek	-2 711	-1 331
C	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-14 884	-4 627
D	Przepływy pieniężne razem (przed różnicami kursowymi)	-129	-2 329
1	Różnice kursowe dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-4	33
E	Przepływy pieniężne netto razem	-133	-2 296
F	Środki pieniężne na początek okresu	3 737	5 420
G	Środki pieniężne na koniec okresu	3 604	3 124
-	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

6.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Herkules S.A. za okres I półrocza 2023 r.

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2023

Pozycja	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na początek okresu	68 238	78 418	7 639	154 295
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	78 418	7 639	154 295
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	-64 151	-64 151
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	-64 151	-64 151
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	-64 151	-64 151
Stan na koniec okresu	68 238	78 418	-56 512	90 144

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2022

Pozycja	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na początek okresu	68 238	78 418	17 196	163 852
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	78 418	17 196	163 852
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	-9 557	-9 557
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	-9 557	-9 557
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	-9 557	-9 557
Stan na koniec okresu	68 238	78 418	7 639	154 295

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2022

Pozycja	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na początek okresu	68 238	78 418	17 196	163 852
Korekta błęd lat ubiegłych	0	0	0	0
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	78 418	17 196	163 852
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	-3 261	-3 261
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	-3 261	-3 261
Umorzenie akcji własnych	0	0	0	0
Zdarzenie #2	0	0	0	0
Zdarzenie #3	0	0	0	0
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	-3 261	-3 261
Stan na koniec okresu	68 238	78 418	13 935	160 591

6.5. Zmiany w danych porównywalnych

W skróconym sprawozdaniu Herkules S.A. sporządzonym na dzień 31 czerwca 2023 r. nie zachodzi konieczność prezentacji zmiany danych porównywalnych.

7. Noty objaśniające do skróconego 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	50 153	54 902
	Przychody netto ze sprzedaży, razem	50 491	57 276

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	9 577	9 150
2	Zużycie materiałów i energii	5 127	4 765
3	Usługi obce	19 451	24 886
4	Podatki i opłaty	253	254
5	Wynagrodzenia	9 788	11 440
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 125	2 266
7	Pozostałe koszty rodzajowe	2 543	2 534
8	Zmiana stanu produktów	0	0
9	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	449	1 971
	Koszty operacyjne, razem	49 313	57 266

7.3. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2022
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II	Inne przychody operacyjne	2 386	5 199
1	Dotacje	293	2 216
2	Pozostałe inne przychody operacyjne	2 093	2 983
-	odszkodowania	73	0
-	rozwiązanie odpisów i rezerw	2	221
-	umorzone zobowiązania, nakazy sądowe	5	20
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (sprzedaż aktywów trwałych)	1 985	2 722
-	inne	28	20
	Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 386	5 199

W obu okresach w pozycji „dotacji” poza kwotami wynikającymi z planowego rozliczania 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	2 575	141
-	kary umowne	165	66
-	szkody ubezpieczeniowe i naprawy powypadkowe	42	0
-	odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	2 321	0
-	wartość zlikwidowanych środków trwałych	18	12
-	inne	29	63
	Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 954	3 796

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. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2022
I	Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 581	1 025
-	odsetki bankowe i od pożyczek	1581	955
-	odsetki kontraktowe	0	70
II	Pozostałe przychody finansowe	2 049	0
-	różnice kursowe dodatnie	2 049	0
	Przychody finansowe, razem	3 630	1 025

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	2 714	1 602
-	odsetki bankowe i od pożyczek	716	452
-	odsetki od leasingu	1 995	1 149
-	odsetki inne	3	1
II	Pozostałe koszty finansowe	64 882	4 011
-	zbycie aktywów finansowych	0	0
-	aktualizacja wartości inwestycji	1 618	3 466
-	koszty poręczeń	63 235	0
-	różnice kursowe ujemne	0	524
-	inne	29	21
	Koszty finansowe, razem	67 596	5 613

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

Poniżej wykazano zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na wykazywane wartości wynikowe za 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

7.8. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2022
1	Koszt własny sprzedanych produktów	0	0
2	Koszt własny sprzedanych towarów	449	1 971
Razem		449	1 971

Istotny spadek wartości w powyższej kategorii wynika z przeprowadzenia w okresie porównywalnym incydentalnych transakcji pośrednictwa Spółki w obrocie żurawiami dla innych przedsiębiorstw branżowych.

7.9. Podatek dochodowy

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2022
1	Podatek dochodowy bieżący	1 175	421
2	Podatek dochodowy odroczony	-380	-335
Podatek dochodowy, razem		795	86

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2022 po korekcie
1	Zysk brutto	-63 356	-3 175
+	koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	89 551	23 370
-	koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu	16 825	12 768
-	przychody niestanowiące przychodów podatkowych	2 739	4 765
-	wykorzystanie straty z lat ubiegłych	448	448
2	Podstawa opodatkowania	6 183	2 214
	Podatek dochodowy bieżący (19%)	1 175	421

7.10. Wartości niematerialne

Zmiany w wartościach niematerialnych w okresie 01.01.2023 – 30.06.2023

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	1 324	1 324
2	Zwiększenia	0	0	0	0
a	zakup	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	1 324	1 324
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	1 218	1 218
6	Zwiększenia	0	0	18	18
a	amortyzacja za okres	0	0	18	18
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 236	1 236
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	106	106
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	88	88
-	w tym leasingowane	0	0	0	0

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 01.01.2022 r. do 31.12.2022

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	1 313	1 313
2	Zwiększenia	0	0	11	11
a	zakup	0	0	11	11
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	1 324	1 324
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	1 174	1 174
6	Zwiększenia	0	0	44	44
a	amortyzacja za okres	0	0	44	44
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 218	1 218
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	139	139
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	106	106
-	w tym leasingowane	0	0	0	0

Zmiany w wartościach niematerialnych w okresie 01.01.2022 – 30.06.2022

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	1 313	1 313
2	Zwiększenia	0	0	10	10
a	zakup	0	0	10	10
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	1 323	1 323
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	1 174	1 174
6	Zwiększenia	0	0	25	25
a	amortyzacja za okres	0	0	25	25
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 199	1 199
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	139	139
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	124	124
-	w tym leasingowane	0	0	0	0

7.11. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2023 – 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	4 196	9 263	359 470	14 991	1 376	9 484	398 780
2	Zwiększenia	0	34	790	398	47	345	1 614
a	zakup środków trwałych			790	398	47	345	1 580
b	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	34	0	0	0	0	34
3	Zmniejszenia	0	0	18 371	500	8	40	18 919
a	sprzedaż	0	0	18 363	500	8		18 871
b	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków ze środków w budowie	0	0	0	0	0	48	48
4	Bilans zamknięcia	4 196	9 297	341 889	14 889	1 415	9 789	381 475

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	1	3 723	157 476	10 262	1 202	0	172 664
2	Zwiększenia	1	291	8 227	826	38	0	9 383
a	amortyzacja za okres	1	291	8 227	826	38	0	9 383
3	Zmniejszenia	0	43	11 348	464	8	0	11 863
a	sprzedaż	0	0	11 348	464	8		11 820
b	likwidacja	0	43	0	0	0	0	43
4	Bilans zamknięcia	2	3 971	154 355	10 624	1 232	0	170 184
5	Wartość netto na początek okresu	4 195	5 540	201 994	4 729	174	9 484	226 116
6	Wartość netto na koniec okresu	4 194	5 326	187 534	4 265	183	9 789	211 291
-	w tym leasingowane	0	0	87 827	2 009	0	0	89 836

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2022 – 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	4 196	9 166	347 083	17 738	1 349	10 236	389 768
2	Zwiększenia	0	929	51 845	1 772	32	34 837	89 415
a	zakup środków trwałych	0	0	33 632	951	32	34 837	69 452
b	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	929	0	0	0	0	929
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	18 213	821	0	0	19 034
3	Zmniejszenia	0	832	39 458	4 519	5	35 589	80 403
a	aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	79	79
b	sprzedaż	0	0	21 218	3 519	5	0	24 742
c	likwidacja	0	832	27	0	0	0	859
d	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków	0	0	0	0	0	35 510	35 510
e	wykup z leasingu/zwrot	0	0	18 213	821	0	0	19 034
f	pozostałe	0	0		179	0	0	179
4	Bilans zamknięcia	4 196	9 263	359 470	14 991	1 376	9 484	398 780

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	1	3 439	153 905	11 301	1 120	0	169 766
2	Zwiększenia	0	629	22 644	2 442	87	0	25 802
a	amortyzacja za okres	0	629	16 160	1 817	87	0	18 693
b	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	6 484	625	0	0	7 109
3	Zmniejszenia	0	345	19 073	3 481	5	0	22 904
a	sprzedaż	0	0	12 585	2 810	5	0	15 400
b	likwidacja	0	345	4	0	0	0	349
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	6 484	625	0	0	7 109
d	pozostałe	0	0	0	46	0	0	46
4	Bilans zamknięcia	1	3 723	157 476	10 262	1 202	0	172 664
5	Wartość netto na początek okresu	4 195	5 727	193 178	6 437	229	10 236	220 002
6	Wartość netto na koniec okresu	4 195	5 540	201 994	4 729	174	9 484	226 116
-	w tym leasingowane	0	0	97 734	2 353	0	0	100 087

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2022 – 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	4 196	9 166	347 083	17 738	1 349	10 236	389 768
2	Zwiększenia	0	530	15 783	1 328	32	7 468	25 141
a	zakup środków trwałych	0	0	1 718	886	32	7 468	10 104
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	3 177	31 844
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	3 177	3 177
4	Bilans zamknięcia	4 196	9 360	335 518	18 088	1 376	14 527	383 065

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	1	3 439	153 905	11 301	1 120	0	169 766
2	Zwiększenia	0	323	11 476	1 294	45	0	13 138
a	amortyzacja za okres	0	323	7 801	942	45	0	9 111
b	przemieszczenie wewnętrzne	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	1	3 561	154 593	11 761	1 160	0	171 076
5	Wartość netto na początek okresu	4 195	5 727	193 178	6 437	229	10 236	220 002
6	Wartość netto na koniec okresu	4 195	5 799	180 925	6 327	216	14 527	211 989
-	w tym leasingowane	0	0	74 452	3 038	0	0	77 490

7.12. Wartość firmy

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

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

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Zarząd Herkules S.A. spełniając 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 tego CGU z wyceny wynosi 54,4 mln zł, a więc 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.

7.13. Inwestycje w jednostkach zależnych

Lp.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Połączenie jednostek	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
1	Gastel Prefabrykacja S.A., Karsin	12 566	0	0	12 566	100,00%	100,00%	pełna
2	Viatron S.A., Gdynia	4 429	-4 429	0	0	65,15%	65,15%	niekonsolidowana
3	Gastel Hotele Sp. z o.o.	3 950	-3 950	0	0	98,75%	98,75%	pełna
4	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	5	-5	0	0	100,00%	100,00%	niekonsolidowana
Razem		20 950	-8 384	0	12 566	-	-	-

7.14. 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 (Gastel Hotele Sp. z o.o.)	2 137	2 050	1 960
-	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.)	0	0	23 706
-	odpis pożyczek wewnątrzgrupowych	-2 137	-2 050	-25 666
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

7.15. Zapasy

Lp.	Zapasy	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Materiały (wg ceny nabycia)	489	471	657
2	Towary	128	218	224
3	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	72	51	102
4	Zaliczki na dostawy	0	0	84
Razem		689	740	1 067

7.16. 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	604	629	652
3	zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	0	20	0
4	inne należności długoterminowe	0	0	0
	Razem	604	649	652

Należności krótkoterminowe

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	18 413	22 586	27 508
-	-do 12 miesięcy	18 413	22 586	27 508
-	-pow. 12 miesięcy	0	0	0
2	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	71	71	71
3	rozliczenia międzyokresowe kosztów (krótkoterminowe)	1 574	2 174	2 481
4	inne	1 037	1 142	1 282
-	należności od pracowników	66	93	87
-	pozostałe (w tym przekazane wadia i kaucje)	971	1 049	1 195
	Razem	21 095	25 973	31 342

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	RMK czynne długoterminowe	604	629	652
2	RMK czynne krótkoterminowe	1 574	2 174	2 481
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	2 178	2 803	3 133

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Ubezpieczenia	836	1 641	1 132
2	Doradztwo związane z dotacją UE	668	694	720
3	Poniesione koszty napraw zgłoszone do ubezpieczyciela	139	185	871
4	Opłaty i podatki rozliczane w czasie	256	47	236
5	Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	279	236	174
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	2 178	2 803	3 133

7.17. Aktywa dotyczące podatku bieżącego

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	579	962
	Razem	0	579	962

7.18. Aktywa obrotowe z tytułu umów

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Należności z tyt. wyceny projektów długoterminowych	3 532	2 672	2 364
	Razem	3 532	2 672	2 364

7.19. Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
2	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
3	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	3 604	3 737	3 124
a	Środki pieniężne w banku i w kasie	3 604	3 737	3 124
b	Lokaty	0	0	0
	Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 604	3 737	3 124

7.20. 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	2022.06.30
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz innych aktywów krótkoterminowych				
a	stan na początek okresu	39 684	26 135	26 135
b	zwiększenia, w tym:	3 853	13 880	3 372
-	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
	utworzenie odpisów aktualizujących od należności handlowych	2 321	3 306	0
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	43 535	39 684	29 176

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	2022.06.30
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	2022.06.30
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji finansowych				
a	stan na początek okresu	3 955	3 955	3 955
b	Zwiększenia	0	0	0
c	Zmniejszenia	0	0	0
d	stan na koniec okresu	3 955	3 955	3 955

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	2022.06.30
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych (długoterminowych)				
a	stan na początek okresu	11 245	13 986	13 986
b	zwiększenia	86	184	94
-	utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa finansowe (pożyczka Gastel Hotele Sp. z o.o.)	86	184	94
c	zmniejszenia	1 985	2 925	2 722
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (sprzedaż aktywów trwałych)	1 985	2 925	2 722
d	stan na koniec okresu	9 346	11 245	11 358

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz w okresach objętych danymi porównywalnymi nie występowały pozycje odpisów aktualizujących wartość innych grup aktywów poza wyżej wskazanymi oraz nie istniała konieczność ich tworzenia.

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

7.21. 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.

7.22. Aktywa warunkowe

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

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

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	1 711	1 869	2 114
Razem		1 711	1 869	2 114

7.23. Kapitały własne

Kapitał akcyjny

Na dzień 1 stycznia 2023 r. oraz na dzień bilansowy 30 czerwca 2023 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.

Akcje własne.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2023 r., 31 grudnia 2022 r. oraz 30 czerwca 2022 r. Spółka nie posiadała akcji własnych, a wszelkie operacje z tytułu skupu akcji własnych realizowanego w ramach programów uchwalonych przez Walne Zgromadzenie, zostały rozliczone przed powyższymi datami.

Pozostałe kapitały rezerwowe

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

Zyski zatrzymane

Wynik finansowy spółki dominującej za lata ubiegłe podzielony stosownymi uchwałami Walnego Zgromadzenia oraz wynik finansowy okresu bieżącego. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 r. wartość tej pozycji to -56 512 tys. zł.

7.24. 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	255	0	0	0	0	255
	Razem rezerwy	255	0	0	0	0	255

Lp.	Rezerwy	01.01.2022	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	31.12.2022
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	258	0	0	0	3	255
	Razem rezerwy	258	0	0	0	3	255

Lp.	Rezerwy	01.01.2022	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	30.06.2022
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	258	0	0	0	0	258
	Razem rezerwy	258	0	0	0	0	258

7.25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	3 764	4 812	6 205
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	9 374	10 854	11 982
a)	krótkoterminowa część zadłużenia długoterminowego	2 108	2 151	2 073
b)	kredyty i pożyczki krótkoterminowe	7 266	8 703	9 909
Razem		13 138	15 666	18 187

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

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			

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 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.

7.26. Zobowiązania leasingowe

Na dzień 1 stycznia 2019 r. dokonano przeszacowania i ujęcia zdarzeń o charakterze najmu i dzierżawy zgodnie z MSSF 16 jako prawo do użytkowania oraz wykazano w pozycjach bilansowych dotyczących leasingu. Poniżej przedstawiono wykaz zadłużenia ujmowanego bilansowo z tytułu leasingu w spółce Herkules S.A. na dzień bilansowy 30 czerwca 2023 r. i na poszczególne dni bilansowe danych porównywalnych.

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	31 632	38 750	21 547
a	leasing ruchomości	31 058	38 024	20 752
b	prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	574	726	795
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	25 113	29 346	29 888
a	leasing ruchomości	24 640	29 031	29 504
b	prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	473	315	384
Razem		56 745	68 096	51 435

Poniżej zaprezentowano zobowiązania leasingowe w podziale na przedsiębiorstwa finansujące.

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Umowy leasingu ruchomości	55 698	67 055	50 256
a	BPS Leasing	324	0	0
b	Carefleet	1 349	1 950	2 590
c	Deutsche Leasing Polska	675	764	851
d	ING Lease (Polska)	22 187	24 094	0
e	Millennium Leasing	23 465	30 189	34 215
f	SG Equipment Leasing Polska	6 145	8 252	9 788
g	Siemens Finance	1 553	1 806	2 812
2	Prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	1 047	1 041	1 179
Razem		56 745	68 096	51 435

Zgodnie ze stosowaną praktyką dostosowywania obciążeń leasingowych do okresu użyteczności aktywów, w 1. półroczu 2023 r. Herkules S.A. wystąpiła do finansujących o wydłużenie okresów spłaty istotnych wartości rezydualnych przypadających do spłaty w 2023 r. na łączną kwotę 16,3 mln zł. Powyższe zmiany w umowach leasingu korzystnie wpływają na zmianę struktury tej grupy zobowiązań.

7.27. 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	17 580	16 415	16 415
b	zwiększenia	0	4 274	0
c	zmniejszenia	2 001	3 109	2 395
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa			
e	stan na koniec okresu	15 579	17 580	14 020
2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	37 343	36 005	36 005
b	zwiększenia	0	4 840	0
c	zmniejszenia	2 381	3 502	2 730
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa			
e	stan na koniec okresu	34 962	37 343	33 275
3	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 579	17 580	14 020
4	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 962	37 343	33 275
5	Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
6	Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 383	19 763	19 255

7.28. 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.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	z tytułu dostaw i usług	10 392	11 846	11 873
2	budżetowe	2 066	1 851	2 005
3	pozostałe	69 175	8 936	7 869
a	zaliczki otrzymane na dostawy	10	2 472	709
b	z tytułu wynagrodzeń	2 538	2 617	2 657
c	z tytułu zabezpieczeń udzielonych spółce powiązanej	63 235	0	0
d	rozliczenia międzyokresowe bierne	1 366	1 289	1 824
e	rozliczenia międzyokresowe przychodów	722	767	1 454
f	pozostałe zobowiązania	1 304	1 791	1 225
	Razem	81 633	22 633	21 747

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	1 366	1 289	1 824
	Razem	1 366	1 289	1 824

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

7.29. Zobowiązania warunkowe

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

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

Ponieważ wszystkie umowy leasingowe klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego w świetle uregulowań MSSF/MSR, wartość bieżąca zobowiązań zabezpieczonych 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 zabezpieczone wekslami	31 632	38 750	21 547
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	25 113	29 346	29 888
Razem		56 745	68 096	51 435

Wekslami 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 zabezpieczone wekslami	3 764	4 812	6 205
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	9 374	10 854	11 982
Razem		13 138	15 666	18 187

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

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Weksle wystawione jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych	413	392	472
Razem		413	392	472

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

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Bankowe gwarancje należytego wykonania umowy	4 009	3 550	3 500
2	Poręczenia za spółki zależne	5 129	72 909	81 577
Razem		9 138	76 459	85 077

Istotne zmniejszenie wartości w grupie „poręczenia za spółki zależne” wynika z materializacji 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. Stosowna rezerwa została ujęta bilansowo w pozostałe zobowiązania krótkoterminowe i obciążała wynik finansowy przedstawianego okresu.

7.30. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiana stanu zapasów

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	51	-41
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	51	-41

Zmiana stanu należności

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022
1	Bilansowa zmiana stanu należności	4 622	-6 662
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	4 622	-6 662

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem pożyczek i kredytów

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	58 127	1 617
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	58 127	1 617

7.31. Informacja o instrumentach finansowych

Zgodnie z MSSF 7 poniżej przedstawiono stosowane przez Spółkę instrumenty finansowe. W ramach działalności operacyjnej i finansowej Spółka jest narażona na ryzyka związane z tymi instrumentami finansowymi. Ryzyko to można określić jako ryzyko rynkowe, w skład którego wchodzi ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Spółka zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych i stóp procentowych, jak również stabilizacji przepływów pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce są ustalane przez Zarząd.

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

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa		
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	12 566	12 566	12 566
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inwestycje w jednostkach zależnych	12 566	12 566	12 566
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 384	23 635	28 703
- należności z tytułu dostaw i usług	18 413	22 586	27 508
- pozostałe	971	1 049	1 195
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 604	3 737	3 124
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 604	3 737	3 124

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa		
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	13 138	15 666	18 187
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	5 872	6 963	8 278
- kredyt w rachunku bieżącym	7 266	8 703	9 909
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	77 469	16 254	15 755
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 392	11 846	11 873
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 538	2 617	2 657
- pozostałe	64 539	1 791	1 225
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	31 632	38 750	21 547
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31 632	38 750	21 547
Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym:	25 113	29 346	29 888
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25 113	29 346	29 888

III. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Segmenty operacyjne.

Lp.	Treść	od 01.01.2023 do 30.06.2023			
		Razem	Wynajem żurawi	Budownictwo te- lekom.	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	50 491	45 100	5 218	173
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	45 969	40 972	4 954	43
3	Wynik segmentu	4 522	4 128	264	130
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-3 344			
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-568			
11	Przychody / koszty finansowe	-63 966			
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	-63 356			
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	795			
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0			
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-64 151			

Lp.	Treść	od 01.01.2022 do 30.06.2022			
		Razem	Wynajem żurawi	Budownictwo te- lekom.	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	57 276	46 857	8 294	2 125
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	52 987	43 200	7 904	1 883
3	Wynik segmentu	4 289	3 657	390	242
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-4 279			
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	1 403			
11	Przychody / koszty finansowe	-4 588			
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	-3 175			
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	86			
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0			
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-3 261			

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

Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na sprawozdanie finansowe Spółki 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 Spółki w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, które ze względu na istotność warto wyróżnić to:

- spadek sprzedaży w dziale żurawi wieżowych i hydraulicznych
- 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 podstawowej
- odpis aktualizujący wartość transakcji wewnątrzgrupowych związanych głównie ze wsparciem realizacji kontraktu GSM-R
- 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 objętym sprawozdaniem.

Kluczowym zdarzeniem dla kształtu niniejszego sprawozdania, 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. 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 brak możliwości utrzymania w przedstawianym okresie trendu wzrostowego 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.

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 została w czerwcu br. zmuszona przez bank do spłaty około 1,5 mln zł finansowania obrotowego.

Negatywne oddziaływanie na wyniki Spółki 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 Spółka; 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. Spółka 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 – Spółka 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, a sytuacja ogólnogospodarcza istniejąca w danym okresie ma także istotny wpływ na zdolność Spółki do wywiązywania się z zobowiązań wobec instytucji finansujących. Negatywne efekty w tym zakresie mogą skutkować 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 sektorach mają wpływ na otrzymywane przez nią 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 przestawionym 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 jednostce występują następujące podstawowe obszary dotyczące przyszłości i źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym okresie finansowym:

1. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

2. Wartość firmy

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

3. Świadczenia pracownicze

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

4. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności i oczekiwanych strat kredytowych

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

5. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych i zapasów

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

6. 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).

7. Sezonowość lub cykliczność działalności.

W segmentach rynku budowlanego, w których Spółka 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). 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. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży nie jest znaczące i różnice te zazwyczaj nie są istotne, 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.

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 Herkules S.A. nie odnotowała istotnych inwestycji w aktywa trwałe. Prowadzone były normalne zakupy w celu uzupełnienia składników majątkowych lub wymiany wykorzystywanych elementów. Najistotniejszym nabyciem był zakup 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.

9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 lutego 2020 r., Spółka 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.

Poniżej wykazano informacje o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych dotyczących odzyskiwania przez spółkę dominującą jej 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	1 711	2 114
2	Należności odzyskane na drodze sądowej w okresie	67	639
3	Poniesione koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	23	21
4	Odzyskane koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	10	20

W obu porównywalnych okresach nie odnotowano istotnych zdarzeń związanych z sądową windykacją zobowiązań spółki 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 którym Spółka jest współnikiem.

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

14. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

W I półroczu 2023 r. Spółka oraz jednostki od niej zależne nie zawarły jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne wartościowo i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. Poniżej wykazano obroty z podmiotami powiązanymi w najistotniejszych grupach transakcji.

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

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

Obroty Herkules S.A. – Gastel Prefabrykacja S.A.	01.01. – 30.06.2023	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 aktualizujące-mu 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 nocy nr 19.

Poniżej zamieszczono syntetyczny wykaz przychodów i kosztów oraz pozycji bilansowych odnoszących się do współpracy Herkules S.A. ze spółkami zależnymi odnotowanych w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, a podlegających wyłączeniu w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Herkules.

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		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
9	Zysk ze sprzedaży środków trwałych	0	0	0	0
10	Środki trwałe	0	0	0	0

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

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.

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 Spółki.

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 lub 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. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Do aktywów warunkowych Spółka zalicza roszczenia, których jednostka gospodarcza dochodzi na drodze sądowej.

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2023	31.12.2022
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	-158	1 711	1 869
Razem		-158	1 711	1 869

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka posiadała zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli in blanco, stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingowych. Ponieważ umowy te sklasyfikowane są 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	-7 118	31 632	38 750
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	-4 233	25 113	29 346
Razem		-11 351	56 745	68 096

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	-1 048	3 764	4 812
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	-1 480	9 374	10 854
Razem		-2 528	13 138	15 666

Poniżej wykazano zmianę w stanie zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych przez Spółkę poręczeń oraz gwarancji 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	-67 300	9 551	76 851
Razem		-67 300	9 551	76 851

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 9 551 tys. zł powyżej wykazaną z tytułu gwarancji i poręczeń na dzień 30 czerwca 2023 r. składają się następujące pozycje:

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2023
1	weksel in blanco	Pol-Oil Corporation Sp. z o.o.	12.10.2010	bezterminowo	0
2	weksel in blanco	PKN Orlen S.A.	15.03.2013	bezterminowo	370
3	weksel in blanco	Inter Cars S.A.	15.02.2015	bezterminowo	43
Razem					413

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

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

- poręczenia przez Herkules S.A. spłaty zobowiązań spółek zależnych:

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	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	27.10.2021	02.11.2023	2 078
3	poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	24.08.2022	31.05.2027	342
4	poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	31.08.2022	19.01.2024	489
5	poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	31.08.2022	19.01.2024	2 216
Razem					5 129

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 wspomagania 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.

Dodatkowym 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 Herkules S.A. 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 Linie 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 Linie 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 w Herkules S.A. 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	2	1%	2	1%	2	1%
Żurawie hydrauliczne	32	21%	35	22%	42	23%
Żurawie wieżowe	47	30%	47	29%	49	27%
Żurawie gąsienicowe	20	13%	19	12%	13	7%
Budownictwo telekomunikacyjne	19	12%	24	15%	37	20%
Produkcja	0	0%	0	0%	0	0%
Sprzedaż	10	6%	11	7%	13	7%
Działy wsparcia	25	16%	24	15%	27	15%
Razem	155	100%	162	100%	183	100%
w tym: kadra kierownicza	41	26%	42	26%	43	23%

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

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

Ocenia się, że znaczący wpływ na rezultaty osiągane przez Herkules S.A. 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 spółki dominującej będzie rozwijanie bazy kontraktowej oraz zwiększanie sprzedaży i jej rentowności w podstawowym segmencie usług dźwigowych. Ważnym czynnikiem prorozwojowym dla Grupy Kapitałowej 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 udźwignięć może nadal pozytywnie wpływać na wyniki podstawowego segmentu działalności w kolejnych miesiącach.

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

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

- 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 wnioski restrukturyzacyjny i upadłościowy.

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

- jakość i stabilność kadry zarządzającej oraz pracowników;
- sprawność zasobów sprzętowych i jakość świadczonych usług;
- 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 Herkules S.A.

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 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 Herkules S.A.

Zarząd Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie wedle swej najlepszej wiedzy informuje, że niniejsze sprawozdanie z działalności Spółki oraz skrócone jednostkowe 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 Herkules S.A., 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 Herkules S.A. oraz jej wyniku finansowego i ich zmian, a także innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

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*