

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.

GRUPY KAPITAŁOWEJ



Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2022 roku.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe obejmuje:

- Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- Wybrane dane finansowe w walucie Euro
- Dodatkowe informacje i objaśnienia

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2022 r.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Konrad Mitterski
Wiceprezes Zarządu

Cezary Kiciński
Wiceprezes Zarządu

Mateusz Rychlewski
Członek Zarządu

Podpisy osób, które sporządziły sprawozdanie

Tadeusz Orlik
Dyrektor ds. Relacji Finansowych i Płynności

Zbigniew Sojka
Dyrektor ds. Controllingu

Spis treści

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
1. Informacje ogólne	5
2. Założenie kontynuacji działalności.....	6
3. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.....	8
4. Jednostki inne niż jednostki podporządkowane, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji).....	9
5. Jednostki wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	9
6. Władze spółki dominującej.	10
7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
8. Stosowane zasady rachunkowości	12
9. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF	21
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	23
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	25
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	26
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	27
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	31
1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego	31
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.....	31
3. Zmiany w danych porównywalnych	32
4. Koszty zakończonych prac rozwojowych	33
5. Wartości niematerialne	34
6. Rzeczowe aktywa trwałe.....	35
7. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne struktura własności	37
8. Wartość firmy.....	37
9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	38
10. Zapasy	39
11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	40
12. Aktywa dotyczące podatku bieżącego	42
13. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe.....	42
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42
15. Aktywa przeznaczone do zbycia	43
16. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości poszczególnych grup aktywów oraz o zmianach tych odpisów.....	43
17. Aktywa warunkowe.....	44
18. Kapitał akcyjny jednostki dominującej	44
19. Akcje własne.	45
20. Pozostałe kapitały rezerwowe	45
21. Zyski zatrzymane.....	45
22. Wynik finansowy przypadający na jedną akcję.....	46
23. Rezerwa dotycząca wyniku kontraktu rodzącego obciążenia	47
24. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	48
25. Zmiany w stanie rezerw.....	49
26. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49
27. Zobowiązania z tytułu leasingu	51
28. Kredyty i pożyczki.....	52
29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	54
30. Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego.....	57
31. Aktywa i zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	58
32. Zobowiązanie do poniesienia wydatków.....	58
33. Składniki bilansu wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansowej	58
34. Zobowiązania warunkowe.....	59

35.	Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży.....	60
36.	Koszty działalności operacyjnej.....	61
37.	Pozostałe przychody operacyjne	62
38.	Pozostałe koszty operacyjne.....	63
39.	Przychody finansowe	63
40.	Koszty finansowe	64
41.	Kwoty i charakter pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.....	65
42.	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	65
43.	Podatek dochodowy	66
44.	Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych	66
45.	Segmenty operacyjne.....	67
46.	Informacje o stanie zatrudnienia, z podziałem na grupy zawodowe	69
47.	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	70
48.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	70
49.	Instrumenty finansowe oraz cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	76
50.	Ocena wpływu epidemii SARS-CoV-2 na sytuację Grupy Kapitałowej Herkules.	81
51.	Ocena wpływu sytuacji politycznej w Ukrainie.	84
52.	Rekomendacja Zarządu spółki dominującej w sprawie wyniku finansowego.....	85

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Nazwa Jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne: Herkules S.A.

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych, które to zmiany nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego: nie wystąpiły zmiany w nazwie

Siedziba jednostki: Warszawa

Forma prawna: spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Adres: Ul. Annopol 5, 03-236 Warszawa

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Warszawa, ul. Annopol 5

Podstawowa działalność: PKD 77.32.Z – wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych

Nazwa jednostki dominującej: Herkules S.A.

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy: Herkules S.A. nie ma jednostek nadrzędnych

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Herkules jest Herkules S.A.

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

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

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

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

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

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

- 1) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- 2) roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- 3) roboty budowlane specjalistyczne,
- 4) produkcja wyrobów z betonu, cementu i gipsu,
- 5) transport drogowy towarów,

- 6) działalność usługowa wspomagająca transport,
- 7) działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne.

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

2. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Herkules w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Mając na uwadze obecną sytuację ekonomiczno-finansową Grupy Kapitałowej, poziom kontraktacji i płynności oraz przewidywany rozwój działalności w 2022 r. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

W kontekście pandemii wirusa SARS-CoV-2, po analizie funkcjonowania spółki dominującej i spółek zależnych w okresie 2020 – 2021, nie stwierdza się istotnego, wymagającego ujęcia w niniejszym sprawozdaniu, wpływu bieżącej sytuacji na działalność Grupy w zakresie operacyjnym, administracyjnym i finansowym, a w szczególności dla zagrożenia kontynuacji działalności.

Zarząd Herkules S.A. dostrzega występowanie niepewności, która może spowodować wątpliwości, co do zdolności spółki zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. do kontynuacji działalności. Spółka zależna w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 r. poniosła stratę netto w kwocie 30 262 tys. zł i wykazuje ujemny kapitał własny na ten dzień w kwocie 30 679 tys. zł. Jednocześnie zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o 4 279 tys. zł. Zarząd identyfikuje ryzyko związane z realizacją kontraktu długoterminowego realizowanego w ramach Konsorcjum wykonawczego dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Głównymi czynnikami ryzyka zidentyfikowanymi są:

- ryzyko finansowania projektu
- ryzyko związane z terminem realizacji
- ryzyko wzrostu cen dotyczące usług podwykonawców oraz cen towarów i materiałów

W 2020 r. Grupa Kapitałowa opracowała i przyjęła plan działań, aby powyższe ryzyka oraz inne, występujące przy realizacji projektu, ograniczyć lub zneutralizować. Plan ten został poddany niezwłocznemu wdrożeniu i realizacji. Zawierał m.in. następujące elementy:

- uzgodniono z jednym z członków Konsorcjum przejęcie części zakresu prac przynależnego dotychczas Grupie,
- wprowadzono nowe technologie prac budowlanych (głównie prac fundamentowych, poprzez zwiększenie zakresu zastosowania fundamentu palowego oraz studniowego) obniżające koszty wykonawcze,
- zreorganizowano procesy administracyjne w celu zoptymalizowania administracji projektem przyspieszenia oraz prac formalno-prawnych,
- przygotowano plan wsparcia finansowego dla Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. przez spółkę dominującą, gdzie planowanym źródłem kapitału obrotowego jest sprzedaż zbędnych składników majątkowych spółki dominującej oraz środki pozyskane z bieżącej działalności operacyjnej; plan wsparcia jest realizowany przy jednoczesnym pełnym zachowaniu bezpieczeństwa płynności bieżącej spółki dominującej,,

- prowadzone jest szerokie oddziaływanie w ramach Konsorcjum na metodykę akceptacji wykonanych prac przez Zamawiającego w celu uproszczenia zasad i przyspieszenia rozliczenia, co wpływa pozytywnie na płynność krótkookresową Konsorcjum,
- podejmowane są prace pozyskiwania dodatkowych podmiotów gospodarczych do prac w zakresie akwizycji oraz wykonawstwa. Tym samym dywersyfikowany jest wolumen firm podwykonawczych, co wpływa także na minimalizację ryzyka związanego z wstrzymaniem współpracy przez obecnych podwykonawców z uwagi np. na COVID-19 i brak dostępnych zasobów,
- podjęto współpracę z ING Bankiem Śląskim S.A., który udzielił finansowania kredytowo – gwarancyjnego spółce Gastel Prefabrykacja S.A. zastępującego zablokowane produkty Santander Bank Polska S.A.
- renegotjowano z Bankiem Gospodarstwa Krajowego warunki kredytu finansującego działalność Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. – kredyt, który pierwotnie miał być zmniejszony o 50% po 2020 r. i wygasnąć w końcu 2021 r. został przedłużony przy jednoczesnym utrzymaniu pełnego salda w kwocie 17,5 mln zł do maja 2023 r.
- pozyskano z Banku Gospodarstwa Krajowego kolejną gwarancję zwrotu zaliczki, która umożliwiła pobranie od Zamawiającego drugiej części zaliczki w wysokości 17,2 mln zł (netto 14 mln zł).

Plan powyższy funkcjonuje już 18 miesięcy i zdecydowaną większość jego założeń udało się zrealizować. Aktywność wykonawcza Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w tym okresie potwierdza, że podjęto właściwe działania w celu ograniczenia niepewności kontynuacji jej działalności.

Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w ramach działań prowadzonych przez Konsorcjum, uczestniczy w rozmowach z Zamawiającym dotyczących zmiany warunków realizacji umowy, w związku z istotnymi zmianami otoczenia w jakim obecnie przebiega realizacja projektu. Jednym z głównych czynników, który wymusił na konsorcjum podjęcie rozmów z Zamawiającym była pandemia Covid-19. W wyniku wpływu pandemii, który skutkował również wzrostem cen np. stali czy cementu, koszty zmieniły swój poziom w sposób niemożliwy do przewidzenia w momencie zawierania kontraktu. Dodatkowo, w okresie ostatnich 6 miesięcy rynek finansowy charakteryzuje się istotnym wzrostem stóp procentowych, co wpływa na koszty finansowania działalności Spółki, w tym koszty związane z finansowaniem projektu GSMR. Spółka zależna w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2021 r. dokonała odpowiedniej kalkulacji kosztów projektu i zaprezentowała ten wpływ w postaci wzrostu rezerwy na realizowany projekt w kwocie 9,1 mln zł. Pokrycie wzrostu kosztów realizacji Kontraktu jest przedmiotem negocjacji w ramach konsorcjum z zamawiającym oraz stało się przedmiotem roszczenia Spółki w stosunku do Zamawiającego. Jednocześnie celem pokrycia ryzyka niewykonania w terminie projektu, Konsorcjum negocjuje z Zamawiającym przedłużenie okresu realizacji kontraktu, z obecnie obowiązującej daty maj 2023 r. na nowy termin - grudzień 2024 r.. Projekt ze strony podmiotu został na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wykonany w ponad 45%

Innym istotnym czynnikiem niepewności jest rosyjska agresja zbrojna na Ukrainę, której skutki ekonomiczne są już widoczne zarówno na rynku budowlanym, jak i w całej gospodarce. Istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że negatywny wpływ tej sytuacji będzie się nasilał w perspektywie najbliższych miesięcy.

Zarząd Spółki obserwuje i analizuje tę sytuację, jednak na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie jest możliwe precyzyjne oszacowanie wszystkich skutków tego konfliktu na działalność Spółki. Konsorcjum wykonawcze traktuje te zdarzenia jako oddziaływanie siły wyższej, a kosztowy oraz terminowy wpływ powyższej sytuacji na realizację projektu jest już przedmiotem składanych roszczeń do Zamawiającego, co ogranicza ryzyko dla kontynuacji działalności. Spółka mając na uwadze strategiczny charakter realizowanego przedsięwzięcia na infrastrukturze krytycznej z punktu widzenia Zamawiającego oraz charakter zmian, przygotowuje się do rozmów, w których wzrost cen materiałów i towarów powinien zostać uznany za nadzwyczajny (kontraktowo zdefiniowana „siła wyższa”).

Mając powyższe na uwadze oraz obecny stan ekonomiczny – finansowy spółki zależnej, jej poziom płynności, oczekiwane perspektywy działalności w 2022 r., oraz potwierdzenie kontynuacji wsparcia finansowego przez

podmiot dominujący, Zarząd Herkules S.A., nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia zagrożenia co do możliwości kontynuacji funkcjonowania jednostki w przyszłości.

3. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. obejmuje dane finansowe jednostki dominującej – Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie oraz jej jednostek zależnych: Gastel Hotele Sp. z o.o., Gastel Prefabrykacja S.A., oraz Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

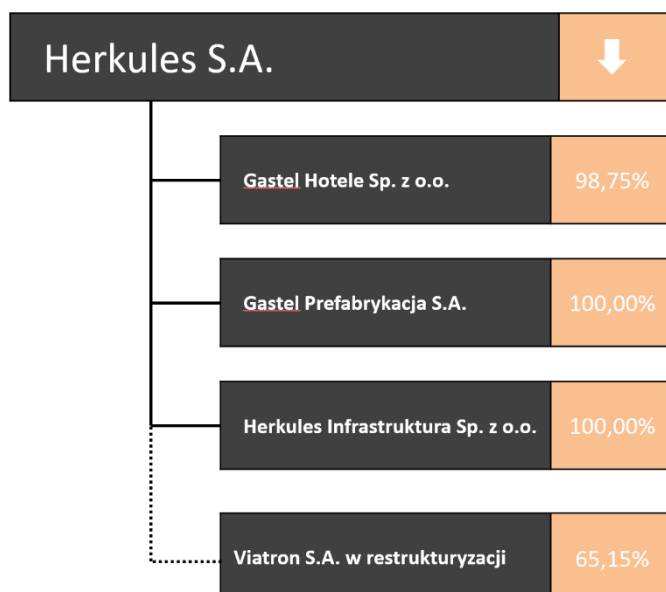
Gastel Hotele Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Annopol 5, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000259201. Herkules S.A. posiada 7 900 udziałów tej spółki o łącznej wartości nominalnej 3 950 tys.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

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

Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. (d. SPC-3 Sp. z o.o.) – spółka z siedzibą w Warszawie przy ul. Annopol 5 zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000572360. Herkules S.A. posiada bezpośrednio 100 udziałów tej spółki o wartości nominalnej 5 000 zł, co stanowi 100% łącznej liczby jej udziałów.

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania graficzna struktura Grupy Kapitałowej Herkules przedstawia się następująco:



Poniżej przedstawiono zależności kapitałowe pomiędzy Herkules S.A. a spółkami zależnymi na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r.

Spółka zależna	Udziały posiadane przez Herkules S.A.	Udział Herkules S.A. w kapitale i w głosach/akcjach	Charakter powiązania
Gastel Hotele Sp. z o.o.	7 900 udziałów o łącznej wartości nominalnej 3 950 tys. zł	98,75%	kapitałowy
Gastel Prefabrykacja S.A.	12 566 000 akcji o łącznej wartości nominalnej 12 566 tys. zł	100,00%	kapitałowy
Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	100 udziałów łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł	100,00%	kapitałowy

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

Grupa Kapitałowa Herkules S.A. nie posiada jednostek nadrzędnych.

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.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone metodą pełną. W bilansie wyłączono wzajemne należności i zobowiązania oraz wartość udziałów i kapitału podstawowego. W rachunku zysków i strat wyłączono wartość przychodów ze sprzedaży i kosztu własnego dokonanych między jednostkami transakcji.

4. Jednostki inne niż jednostki podporządkowane, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji).

Jednostki podporządkowane nie posiadają udziałów w innych jednostkach.

5. Jednostki wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W związku z prowadzonym przez Viatron S.A. w restrukturyzacji postępowaniem restrukturyzacyjnym, w spółce został sądowo wyznaczony nadzorca sądowy. Wprowadzenie nadzorca sądowego ogranicza funkcjonowanie Zarządu w spółce do tzw. czynności zwykłego zarządu.

W dniu 5 grudnia 2018 r. Zarząd Herkules S.A. po zapoznaniu się z analizą przebiegu procesu decyzyjnego w spółce Viatron S.A. w restrukturyzacji od dnia ustanowienia nadzorca sądowego oraz innymi dokumentami dotyczącymi uwarunkowań zakresu działania statutowych władz Spółki od dnia rozpoczęcia procesu restrukturyzacji, podjął decyzję o zaprzestaniu z dniem 30 listopada 2018 r. konsolidacji wyników oraz innych danych finansowych spółki zależnej Viatron S.A. w restrukturyzacji. Decyzja powyższa została podjęta w związku z funkcjonowaniem w Spółce Nadzorca Sądowego, który zdecydowanie ogranicza wpływy właścicielskie na politykę operacyjną i finansową spółki

zależnej, co skutkuje utratą nad nią kontroli przez akcjonariuszy (zgodnie z MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansów”).

Spółka Viatron S.A. w restrukturyzacji jest obecnie w bardzo trudnej sytuacji finansowej. Zobowiązania wielokrotnie przewyższają jej majątek obrotowy, Spółka posiada niewiele składników majątku trwałego, a jej kapitał jest ujemny. W związku z wypadkiem żurawia w Szwecji Viatron S.A. w restrukturyzacji nie ma obecnie możliwości wznowić działalności na bardzo restrykcyjnym pod względem bezpieczeństwa rynku skandynawskim. W takich warunkach możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego są znikome. Przy tak skromnych i stale wyczerpujących się zasobach każda decyzja zarządu w kwestii rozporządzania istniejącym potencjałem i zaciąganie choćby najniższych wartościowo zobowiązań jest decyzją wykraczającą poza zwykłe sprawowanie zarządu. Z uwagi na dbałość o powodzenie procesu restrukturyzacji, Zarząd z ostrożności każdą decyzję związaną rozporządzaniem składnikami aktywów zmuszony jest konsultować z nadzorcą sądowym. W toku normalnych codziennych działań przedsiębiorstwa, nadzorca sądowy korzysta ze swoich uprawnień na bieżąco monitorując i kontrolując należności i zobowiązania oraz przepływy gotówkowe.

Ewentualny powrót Viatron S.A. w restrukturyzacji do działalności operacyjnej (stworzenie zaplecza sprzętowego, personalnego i finansowego) będzie wymagał podjęcia wielu decyzji, które w tych warunkach zdecydowanie będą wykraczały poza czynności normalnego zarządu i będą musiały zyskać aprobatę nadzorczy sądowego.

Zarząd Herkules S.A. obecnie ma znacząco ograniczony wpływ na funkcjonowanie organu zarządzającego, nie decyduje o polityce operacyjnej czy finansowej spółki zależnej, a ewentualne zalecenia czy rekomendacje rady nadzorczej muszą być akceptowane przez nadzorcę sądowego. Tym samym bezcelowe jest wprowadzanie zmian w organie zarządzającym, ładzie korporacyjnym spółki, czy też oddziaływanie na kierunki jej działalności.

6. Władze spółki dominującej.

Zarząd Spółki

Na dzień 1 stycznia 2021 r. skład osobowy Zarządu Herkules S.A. przedstawiał się następująco:

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

W dniu 5 listopada 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu Marty Towpik ze składu Zarządu Spółki, w tym ze sprawowanej funkcji Prezesa Zarządu, ze skutkiem na dzień 5 listopada 2021 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powierzeniu obowiązków Prezesa Zarządu Wiceprezesowi Zarządu Spółki –Konradowi Mitterskiemu ze skutkiem na dzień 5 listopada 2021 roku.

W okresie od dnia 5 listopada 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie:

Konrad Mitterski – Wiceprezes Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu
Mateusz Rychlewski – Członek Zarządu

Po dniu bilansowym, w dniu 9 lutego 2022 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Spółki Cezarego Kicińskiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa Spółki ze skutkiem na dzień 9 lutego 2022 roku.

Na dzień sporządzenia i publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Herkules S.A. jest następujący:

Konrad Mitterski – Wiceprezes Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu
Cezary Kiciński – Wiceprezes Zarządu
Mateusz Rychlewski – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 1 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki pełniła swoją funkcję w poniższym składzie:

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

W dniu 3 sierpnia 2021 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki złożył Jacek Osowski zaś w dniu 4 sierpnia 2021 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Dariusza Formeli. Dnia 23 sierpnia 2021 roku Emitent otrzymał oświadczenie Błażeja Dowgielskiego o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki. Wyżej wymienione rezygnacje stały się skuteczne z dniem 31 sierpnia 2021 roku, tj. z dniem w którym odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, podczas którego skład Rady Nadzorczej został uzupełniony i powołano nowych Członków Rady Nadzorczej w osobach: Michała Hulbója oraz Grzegorza Łajcy.

W okresie od 13 września 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

Piotr Ciżkowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Purwin – Członek Rady Nadzorczej
Michał Hulbój – Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Łajca - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kwaśniewski - Członek Rady Nadzorczej

Po dniu bilansowym, w dniu 12 stycznia 2022 roku, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, podczas którego Walne Zgromadzenie zdecydowało o odwołaniu wszystkich dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej i powołaniu nowych, następujących osób:

Andrzej Raubo – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Błażej Dowgielski – Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kwaśniewski – Członek Rady Nadzorczej
Robert Stachowiak - Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Zawisza - Członek Rady Nadzorczej

Andrzejowi Raubo Rada Nadzorcza powierzyła sprawowanie obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej Herkules S.A. Rada Nadzorcza w wyżej wymienionym składzie funkcjonuje do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2022 r.

8. Stosowane zasady rachunkowości

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. oraz okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

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

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

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

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych polskich.

Oświadczenie o zgodności

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

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

Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Wartości niematerialne

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

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

Okresy ekonomicznej użyteczności dla wartości niematerialnych zostały określone na poziomie:

- 1) know how - 20 lat
- 2) programy komputerowe - 2-5 lat
- 3) prace rozwojowe - 5 lat

Rzeczowy majątek trwały

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

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

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

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

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

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

Do rzeczowych aktywów trwałych Grupa zalicza prawa wieczystego użytkowania gruntów, które w prezentowanym okresie nie były amortyzowane.

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

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

W prezentowanym okresie Grupa nie dokonała żadnych przeszacowań wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe w budowie

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

Leasing

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

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

Prawa do użytkowania aktywów

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

Grupa jako leasingobiorca

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

Zapasy

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

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

Należności krótkoterminowe

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, ponieważ ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych

oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

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

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

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

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

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

Oczekiwane straty kredytowe

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne

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

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

Kapitał własny

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał akcyjny spółki dominującej. Kapitał zapasowy jest tworzony zgodnie ze statutem spółki dominującej.

Rezerwy

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

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

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe

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

- odpraw emerytalnych,
- odpraw rentowych.

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

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

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

Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do świadczeń dodatkowych. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy emerytalnej rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym Pracodawcą. Przez wiek emerytalny należy rozumieć wiek 60 i 65 lat, odpowiednio dla kobiet i mężczyzn. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy rentowej rozumie się prawdopodobieństwo inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym Pracodawcą.

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

Instrumenty finansowe

Grupa posiadane instrumenty finansowe dzieli się na następujące kategorie:

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

Wartość początkowa jest ustalona w oparciu o:

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

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

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

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

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

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

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

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

Pochodne instrumenty finansowe

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

Waluty obce

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

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

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

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

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

Dla potrzeb wyceny przyjęto następujące średnie kursy NBP walut obcych:

Waluta	31.12.2021	31.12.2020
Tabela	254/A/NBP/2021	255/A/NBP/2020
EUR	4,5994	4,6148

Przychody

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

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

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

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

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

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

Świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy. Stopień zaawansowania realizacji transakcji określa się ujmując przychody w tych okresach, w których odbywa się świadczenie usług. W zależności od rodzaju transakcji metody wyceny mogą zawierać: pomiary wykonanych prac, procentowe ujęcie wykonanych prac na dany dzień w stosunku do całości prac, które mają być wykonane lub udział kosztów transakcji poniesionych na dany dzień, w ogóle szacowanych kosztów

transakcji. Przychody z umów rozliczanych na podstawie faktycznego nakładu czasu pracy ujmuje się według stawek umownych, w oparciu o przepracowane roboczogodziny i poniesione koszty bezpośrednie.

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

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

Umowy o usługę budowlaną

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

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

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

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

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

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

Koszty

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

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

Opodatkowanie

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

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

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy

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

Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

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

- okresów użyteczności rzeczowego majątku trwałego,
- wartości rezydualnej rzeczowego majątku trwałego,
- długoterminowych świadczeń pracowniczych,
- utworzonych rezerw na świadczenia urlopowe,
- utworzonych rezerw na zobowiązania,
- możliwości ściągnięcia należności i związanych z tym utworzonych odpisów aktualizujących Należności,
- stopnia zaawansowania budowy.

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

Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Gastel Hotele Sp. z o.o. – jednostka zależna w 98,75% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.

Gastel Prefabrykacja S.A. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.

Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.

Jednostki zależne

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

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

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

Wyłączenie wzajemnych transakcji

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

Metody konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

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

9. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: *Zmiany do odniesień do Założeń Koncepcyjnych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- *Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- *Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- *Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji* (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- *Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze* (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd spółki dominującej nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

L.p.	Aktywa	Nr noty	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)		241 376	257 840
1	Wartości niematerialne	5, 7	350	357
2	Rzeczowe aktywa trwałe	6, 7	227 615	243 729
3	Wartość firmy	8	12 713	12 713
4	Nieruchomości inwestycyjne		0	0
5	Pozostałe aktywa finansowe		0	0
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9, 26	0	0
7	Należności długoterminowe	11	698	1 041
	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</i>		698	1 041
II	AKTYWA OBROTOWE		107 677	109 491
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA		107 034	108 839
1	Zapasy	10	10 766	5 542
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	11	37 449	26 091
	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>		3 470	2 267
3	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	12	840	669
4	Aktywa obrotowe z tytułu umów	31	47 287	42 727
5	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	13	156	50
6	Inne obrotowe aktywa niefinansowe		0	0
7	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	14	10 536	33 760
B	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	15	643	652
	AKTYWA RAZEM		349 053	367 331

Pasywa

L.p.	Pasywa	Nr noty	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
I	KAPITAŁ WŁASNY		153 812	153 159
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		153 778	153 123
1	Kapitał podstawowy	18	68 238	68 238
2	Akcje Własne	19	0	0
3	Agio		0	0
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	20	59 941	59 941
5	Zyski zatrzymane	21, 22	25 599	24 944
	<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>		655	4 365
B	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH		34	36
II	ZOBOWIĄZANIA RAZEM		195 241	214 172
A	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		70 601	102 294
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9, 26	20 066	19 684
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24, 25	253	300
3	Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	23	16 011	21 544
4	Kredyty i pożyczki	28	2 879	4 533
5	Zobowiązania z tytułu leasingu	27	23 267	47 046
6	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	29	8 125	9 187
	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>		8 125	9 187
B	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		124 640	111 878
B1	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA		124 640	111 878
1	Kredyty i pożyczki	28	25 971	26 488
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	27	38 993	27 313
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24, 25	39	16
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	29	59 354	57 832
	<i>rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>		1 386	1 165
	<i>rozliczenia międzyokresowe bierne</i>		1 772	1 803
5	Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	30	283	229
6	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	31	0	0
B2	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA		0	0
	PASYWA RAZEM		349 053	367 331

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

L.p.	Pozycje	Nr noty	Za okres 01.01. - 31.12.2021	Za okres 01.01. - 31.12.2020
A	Przychody ze sprzedaży	35	163 639	150 562
B	Koszty działalności operacyjnej	36	161 623	144 770
1	Amortyzacja		19 343	19 635
2	Zużycie materiałów i energii		32 390	23 521
3	Usługi obce		71 678	65 755
4	Podatki i opłaty		1 068	1 021
5	Koszty świadczeń pracowniczych		29 507	27 286
6	Pozostałe koszty rodzajowe		8 191	5 249
7	Zmiana stanu produktów		-2 879	808
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	42	2 325	1 495
-	Zysk (strata) ze sprzedaży		2 016	5 792
9	Pozostałe przychody operacyjne	37	5 181	9 538
10	Pozostałe koszty operacyjne	38	1 432	4 682
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 765	10 648
D	Przychody finansowe	39	1 755	993
E	Koszty finansowe	40	5 598	5 959
F	Zysk (strata) brutto		1 922	5 682
G	Podatek dochodowy	43	1 269	1 319
H1	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		653	4 363
H2	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
I	Zysk (strata) netto z całej działalności		653	4 363
J1	Zysk (strata) udziałowców niekontrolujących		-2	-2
J2	Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej		655	4 365
K	Pozostałe całkowite dochody		0	0
L	Suma całkowitych dochodów netto		653	4 363
M1	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej udziałowców niekontrolujących		-2	-2
M2	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej akcjonariuszy jednostki dominującej		655	4 365

Zysk na akcję

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:

Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	0,02	0,13
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,13

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:

Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	0,02	0,13
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,13

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2021

Pozycja	Kapitał podstawowy	Akcje Własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców w niekontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu	68 238	0	59 941	24 944	153 123	36	153 159
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	0	59 941	24 944	153 123	36	153 159
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	655	655	-2	653
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	655	655	-2	653
Umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	0	655	655	-2	653
Stan na koniec okresu	68 238	0	59 941	25 599	153 778	34	153 812

Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2020

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

L.p.	Tytuł	Nr noty	Za okres 01.01. - 31.12.2021	Za okres 01.01. - 31.12.2020
A DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem		1 922	5 682
II	Korekty razem:		-6 525	14 260
1	Amortyzacja		19 343	19 635
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		314	2 705
3	Przychody z tytułu odsetek		-694	-213
4	Koszty z tytułu odsetek		3 117	2 868
5	Przychody z tytułu dywidend		0	0
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-7 478	3 922
7	Zmiana stanu rezerw	44	-5 557	-4 939
8	Zmiana stanu zapasów	44	-5 224	8 080
9	Zmiana stanu należności	44	-10 070	-27 395
10	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	44	-276	9 597
11	Zmiana stanu pozostałych aktywów		0	0
12	Inne korekty		0	0
III	Gotówka z działalności operacyjnej		-4 603	19 942
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-97	-1 734
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-4 700	18 208
B DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
1	Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych		3 758	11 409
2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych		-2 567	-2 398
3	Dywidendy otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		0	0
4	Wypłacone odsetki zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		0	0
5	Odsetki otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		15	4
6	Zaliczki gotówkowe wpłacane i pożyczki udzielane podmiotom powiązanym		0	0
7	Środki pieniężne otrzymane ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym		0	56
8	Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 206	9 071

L.p.	Tytuł	Nr noty	Za okres 01.01. - 31.12.2021	Za okres 01.01. - 31.12.2020
C	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0	0
2	Wpływy ze sprzedaży lub emisji udziałów/akcji własnych		0	0
3	Nabycie udziałów (akcji) własnych		0	0
4	Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	0
5	Dywidendy wypłacone		0	0
6	Wpływy z tyt. kredytów i pożyczek		776	18 561
7	Splaty kredytów i pożyczek		-2 456	-4 612
8	Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu		-14 512	-12 893
9	Splata odsetek		-3 034	-2 788
10	Inne wpływy/wydatki finansowe (dotacje)		0	0
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-19 226	-1 732
D	Przepływy pieniężne razem (przed różnicami kursowymi)		-22 720	25 547
	Różnice kursowe dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-504	537
E	Przepływy pieniężne netto razem		-23 224	26 084
F	Środki pieniężne na początek okresu		33 760	7 676
G	Środki pieniężne na koniec okresu		10 536	33 760
	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

Wybrane dane finansowe w walucie euro

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

	31.12.2021	31.12.2020
Kurs na dzień bilansowy	4,5994 zł	4,6148 zł
Kurs średni w roku	4,5775 zł	4,4742 zł
Najniższy kurs w roku	4,4805 zł	4,3010 zł
Najwyższy kurs w roku	4,6834 zł	4,6188 zł

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w przeliczeniu na euro

Wyszczególnienie	w tys. PLN na dzień 31.12.2021	w tys. PLN na dzień 31.12.2020	w tys. EUR na dzień 31.12.2021	w tys. EUR na dzień 31.12.2020
Aktywa razem	349 053	367 331	75 891	79 598
Aktywa trwałe	241 376	257 840	52 480	55 872
Aktywa obrotowe	107 677	109 491	23 411	23 726
Pasywa razem	349 053	367 331	75 891	79 598
Kapitał własny i kapitał udziałowców niekontrolujących	153 812	153 159	33 442	33 189
- w tym: kapitał akcyjny	68 238	68 238	14 836	14 787
Zobowiązania i rezerwy	195 241	214 172	42 449	46 410

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej za ostatni dzień okresu 2021 – 31 grudnia 2021 r., przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,5994 zł/EUR.

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

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

Wyszczególnienie	w tys. PLN 12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2021	w tys. PLN 12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2020	w tys. EUR 12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2021	w tys. EUR 12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	163 639	150 562	35 749	33 651
Zysk z działalności operacyjnej	5 765	10 648	1 259	2 380
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	1 922	5 682	420	1 270
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej z działalności kontynuowanej	655	4 365	143	976
EBITDA	25 108	30 283	5 485	6 768
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-4 700	18 208	-1 027	4 070
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	1 206	9 071	263	2 027
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-19 226	-1 732	-4 200	-387
Przepływy pieniężne razem	-23 224	26 084	-5 074	5 830
Środki pieniężne na koniec okresu	10 536	33 760	2 291	7 316
Średnia ważona liczba akcji w okresie	34 119 105	34 119 105	34 119 105	34 119 105
Zysk netto jednostki dominującej z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	0,02	0,13	0,00	0,03

Metodę obliczenia zysku przypadającego na 1 akcję podano w dodatkowej nocy objaśniającej nr 22 dotyczącej zysku przypadającego na 1 akcję w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r., przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie, tj. kurs 4,5775 zł/EUR.

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

Do dnia zatwierdzenia przez Zarząd spółki dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres, którego dotyczy to sprawozdanie, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

- W ramach planu wsparcia realizacji projektu GSMR, w styczniu 2022 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. kolejnej pożyczki w wysokości 2 000 tys. zł. Łącznie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania spółka dominująca przekazała spółce zależnej pożyczki w łącznej kwocie 21 842 tys. zł. Ze względu na zidentyfikowaną i ujawnioną w sprawozdaniu skonsolidowanym za 2019 r. przyszłą stratę na kontrakcie GSMR, pożyczki udzielone przez Herkules S.A. spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. podlegają odpisowi aktualizującemu wykazywanemu w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Herkules S.A. Dokonanie powyższego odpisu pozostaje bez wpływu na skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej.

Decyzja o kontynuacji prac nad kontraktem i tym samym o kontynuowaniu wsparcia finansowego Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. przez Herkules S.A. została podjęta po szczegółowej analizie finansowo-prawnej. W ramach przeprowadzonych analiz możliwych scenariuszy określono, że potencjalna szkoda, wynikła z ewentualnego odstąpienia przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. od realizacji kontraktu może istotnie przewyższać wartość rozpoznanej przyszłej straty na tym kontrakcie, wyszacowanej w roku 2019 na kwotę 30,7 mln zł i zaktualizowanej w tym sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. o kwotę 3,7 mln zł.

- Zgodnie ze stosowaną praktyką dostosowywania obciążeń leasingowych do okresu użyteczności aktywów, po dniu bilansowym spółka dominująca wystąpiła do podmiotów finansujących o wydłużenie okresów spłaty istotnych wartości rezydualnych na łączną kwotę ponad 17 mln zł przypadających do spłaty w 2022 r., co po aneksowaniu umów leasingu znacząco zmieni strukturę tej grupy zobowiązań.
- Po dniu bilansowym w styczniu 2022 r. Herkules S.A. zawarła następujące nowe umowy kredytowe:

L.p.	Nazwa banku	rodzaj zobowiązania i cel	waluta kredytu	wartość udostępnionego limitu/kredytu	termin wygaśnięcia
1	ING Bank Śląski	kredyt inwestycyjny – refinans. Kredytu w Santander Bank Polska	PLN	527	31.01.2027
2	ING Bank Śląski	limit zadłużenia w rachunku bieżącym	PLN	4 000	18.01.2023
3	ING Bank Śląski	limit zadłużenia w rachunku kredytowym	PLN	2 500	18.01.2023
4	Deutsche Leasing Polska	pożyczka – refinansowanie wartości rezydualnej jednej z kończących się umów leasingu	PLN	4 770	31.01.2027
Razem				11 797	

- W marcu 2022 r. Herkules S.A. w porozumieniu z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. zawarła aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 6,5 mln zł, przedłużając tę umowę na kolejne 12 miesięcy.
- W styczniu 2022 r. spółka dominująca zawarła umowę leasingu, której przedmiotem jest żuraw kołowy kratowy Liebherr LG 1750SX – maszyna o zaawansowanych parametrach wysięgu i udźwigu. Inwestycja o wartości blisko 30 mln zł ma znaleźć zastosowanie przede wszystkim na dynamicznie rozwijającym się rynku instalacji turbin wiatrowych. Umowa została zawarta na okres 96 miesięcy, a dostawa maszyny zrealizowana została 28 kwietnia 2022 r. Z tytułu zawarcia i aktywowania tej umowy Herkules S.A. uiszcza na rzecz finansującego opłatę wstępną w wysokości 15% wartości przedmiotu leasingu, a począwszy od 2. kwartału w bilansie spółki pojawi się długoterminowe zobowiązanie finansowe o istotnej wartości.
- W lutym 2022 r. Rosja rozpoczęła zbrojną agresję na Ukrainę, co implikuje istnienie szeregu czynników o bardzo silnym oddziaływaniu i dynamicznej zmienności. Szczegółowe informacje na temat zamieszczono w nocie 51 niniejszego sprawozdania.

3. Zmiany w danych porównywalnych

W prezentowanym okresie spółka dominująca dokonała zmiany klasyfikacji należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych. W związku z powyższym części kwoty zapasów z pozycji „półprodukty” została ujęta w pozycji „aktywa z tytułu umów”. Zmiana dotyczy prezentacji danych w bilansie na 31 grudnia 2020 r. oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 2020 r. według poniższego zestawienia.

Przekształcenie w aktywach skonsolidowanego bilansu na 31 grudnia 2020 r.

L.p.	Pozycja	Stan na 31.12.2020 [przed zmianą]	Stan na 31.12.2020 [po zmianie]	Różnica
I	AKTYWA OBROTOWE	109 491	109 491	0
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA	108 839	108 839	0
1	Zapasy	7 882	5 542	- 2 340
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26 091	26 091	0
3	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	669	669	0
4	Aktywa obrotowe z tytułu umów	40 387	42 727	+2 340
5	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	50	50	0
6	Inne obrotowe aktywa niefinansowe	0	0	0
7	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	33 760	33 760	0

Przekształcenie w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 2020 r.

L.p.	Pozycja	2020 [przed zmianą]	2020 [po zmianie]	Różnica
II	Korekty razem:	14 260	14 260	0
1	Amortyzacja	19 635	19 635	0
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (niedot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	2 705	2 705	0
3	Przychody z tytułu odsetek	-213	-213	0
4	Koszty z tytułu odsetek	2 868	2 868	0
5	Przychody z tytułu dywidend	0	0	0
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 922	3 922	0
7	Zmiana stanu rezerw	-4 939	-4 939	0
8	Zmiana stanu zapasów	7 675	8 080	+405
9	Zmiana stanu należności	-26 990	-27 395	-405
10	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 597	9 597	0
11	Zmiana stanu pozostałych aktywów	0	0	0
12	Inne korekty	0	0	

W prezentowanym okresie dokonano zmiany prezentacji wykorzystania rezerwy odnoszącej się do szacowanego przyszłego wyniku kontraktu dotyczącego realizacji długoterminowego projektu budowy systemu łączności kolejowej GSMR dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Rezerwa jest rozliczana w okresie realizacji kontraktu proporcjonalnie do zawansowania wykonania, w kwotach równoważących stratę ponoszoną w rozliczanych okresach. Zmiana dotyczy części rezerwy ujmującej koszty finansowe. W niniejszym sprawozdaniu wartość tę ujęto w pozostałych przychodach finansowych. Poniżej wykazano dokonaną z powyższego tytułu korektę danych porównywalnych.

L.p.	Pozycja	2020 [przed zmianą]	2020 [po zmianie]	Różnica
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 648	10 648	10 648
D	Przychody finansowe	10	993	+983
E	Koszty finansowe	4 976	5 959	+ 983
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 682	5 682	5 682

4. Koszty zakończonych prac rozwojowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółki Grupy Kapitałowej Herkules nie prowadziły prac badawczo – rozwojowych.

5. Wartości niematerialne

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	101	0	3 030	3 131
2	Zwiększenia	0	0	132	132
a	zakup	0	0	132	132
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	101	0	3 162	3 263
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	101	0	2 673	2 774
6	Zwiększenia	0	0	138	138
a	amortyzacja za okres	0	0	138	138
7	Zmniejszenia	0	0	-1	-1
b	inne	0	0	-1	-1
8	Bilans zamknięcia	101	0	2 812	2 913
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	357	357
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	350	350
-	w tym leasingowane	0	0	3	3

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

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	101	0	2 975	3 076
2	Zwiększenia	0	0	57	57
a	zakup	0	0	57	57
3	Zmniejszenia	0	0	2	2
a	likwidacja	0	0	2	2
4	Bilans zamknięcia	101	0	3 030	3 131
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	101	0	2 511	2 612
6	Zwiększenia	0	0	163	163
a	amortyzacja za okres	0	0	163	163
7	Zmniejszenia	0	0	1	1
a	likwidacja	0	0	2	2
b	inne	0	0	-1	-1
8	Bilans zamknięcia	101	0	2 673	2 774
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	464	464
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	357	357
-	w tym leasingowane	0	0	3	3

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	4 945	13 820	359 183	17 906	1 370	11 102	408 326
2	Zwiększenia	0	982	2 650	3 534	33	5 399	12 598
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	661	0	0	0	0	661
b	zakup środków trwałych	0	321	1 702	2 231	33	5 399	9 686
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	0	1 303	0	0	1 303
d	pozostałe	0	0	948	0	0	0	948
3	Zmniejszenia	0	228	9 554	2 943	0	5 495	18 220
a	aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	158	158
b	sprzedaż	0	0	9 554	1 640	0	0	11 194
c	likwidacja	0	228	0	0	0	257	485
d	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków ze środków w budowie	0	0	0	0	0	5 080	5 080
e	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	1 303	0	0	1 303
4	Bilans zamknięcia	4 945	14 574	352 279	18 497	1 403	11 006	402 704

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1	Bilans otwarcia	14	4 303	147 896	11 313	1 071	0	164 597
2	Zwiększenia	0	788	16 368	2 725	112	0	19 993
b	amortyzacja za okres	0	788	16 368	1 929	112	0	19 197
d	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	0	796	0	0	796
3	Zmniejszenia	0	123	7 096	2 272	10	0	9 501
b	sprzedaż	0	0	7 089	1 477	0	0	8 566
f	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	795	0	0	795
g	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	123	7	0	10	0	140
4	Bilans zamknięcia	14	4 968	157 168	11 766	1 173	0	175 089
5	Wartość netto na początek okresu	4 931	9 517	211 287	6 593	299	11 102	243 729
6	Wartość netto na koniec okresu	4 931	9 606	195 111	6 731	230	11 006	227 615
-	w tym leasingowane	0	0	94 186	3 310	0	54	97 550

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

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
-----	-------	--	---	---------------------------------	-------------------	--------------------	-------------------------	-------

Wartość brutto

1	Bilans otwarcia	4 945	13 748	379 714	19 200	1 376	11 525	430 508
2	Zwiększenia	0	126	3 315	3 423	14	1 658	8 536
a	zakup środków trwałych	0	126	2 055	1 469	14	894	4 558
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	967	1 620	0	0	2 587
c	pozostałe	0	0	293	334	0	764	1 391
3	Zmniejszenia	0	54	23 846	4 717	20	2 081	30 718
a	sprzedaż	0	0	22 689	3 097	20	0	25 806
b	likwidacja	0	54	190	0	0	0	244
c	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	0	0	0	2 081	2 081
d	wykup z leasingu/zwrot	0	0	967	1 620	0	0	2 587
4	Bilans zamknięcia	4 945	13 820	359 183	17 906	1 370	11 102	408 326

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

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
-----	-------	--	---	---------------------------------	-------------------	--------------------	-------------------------	-------

Skumulowana amortyzacja (umorzenie)

1	Bilans otwarcia	25	3 510	139 838	11 535	944	0	155 852
2	Zwiększenia	0	797	16 519	2 976	148	0	20 440
a	amortyzacja za okres	0	797	16 519	1 961	148	0	19 425
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	0	1 015	0	0	1 015
3	Zmniejszenia	11	4	8 461	3 198	21	0	11 695
a	sprzedaż	0	0	8 271	2 184	20	0	10 475
b	likwidacja	0	0	190	0	0	0	190
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	1 014	0	0	1 014
d	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	4	0	0	1	0	5
4	Bilans zamknięcia	14	4 303	147 896	11 313	1 071	0	164 597
5	Wartość netto na początek okresu	4 920	10 238	239 876	7 665	432	11 525	274 656
6	Wartość netto na koniec okresu	4 931	9 517	211 287	6 593	299	11 102	243 729
-	w tym leasingowane	0	0	101 141	2 814	0	0	103 955

7. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne struktura własności

Wartości niematerialne i prawne

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Wartości niematerialne własne	350	354
2	Wartości niematerialne w leasingu	3	3
	Razem	350	357

Rzeczowe aktywa trwałe (włącznie z środkami trwałymi w budowie)

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Rzeczowe aktywa trwałe własne	130 065	139 774
a	w tym: środki trwałe w budowie	11 006	11 102
2	Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu	97 550	103 955
	Razem	227 615	243 729

8. Wartość firmy

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Wartość firmy powstała wskutek połączenia EFH Żurawie Wieżowe S.A. i Gastel S.A.	12 713	12 713
	Razem	12 713	12 713

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

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

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

W związku z tym, że spółka EFH Żurawie Wieżowe S.A. działała wyłącznie w segmencie żurawi wieżowych, dla celów analizy i weryfikacji wartości firmy wydzielono CGU (cash generating unit) w postaci wewnętrznego Działu Żurawi Wieżowych. Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości tego działu operacyjnego.

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

czynnik	2022	2023	2024	2025	2026	wartość rezydualna
WACC	17,22%	17,22%	17,22%	17,22%	17,22%	17,22%
Współczynnik dyskontujący	0,85	0,73	0,62	0,53	0,45	0,45
PV FCFF (DFCF)	8 230	6 373	5 506	4 756	4 109	36 276

Wyliczona dla CGU suma zdyskontowanych przepływów pieniężnych wynosi 65,3 mln zł i znacznie przewyższa ujętą w bilansie wartość firmy 12,7 mln zł. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości tego aktywa oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

9. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Zmiany w aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2021 r.

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2021
1	Należności handlowe	Podstawa	4 511	0	61	4 450
		Podatek	854	0	11	844
2	Rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	-8	0	0	-8
		Podatek	0	0	0	0
3	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	4 784	0	0	4 784
		Podatek	909	0	0	909
4	Wynik finansowy (strata podatkowa)	Podstawa	516	896	897	515
		Podatek	30	170	170	30
5	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Podstawa	2 007	220	162	2 065
		Podatek	379	41	31	389
6	Zobowiązania z tytułu leasingu	Podstawa	71 212	0	11 352	59 860
		Podatek	13 530	0	2 157	11 373
7	Rozliczenia międzyokresowe bierne	Podstawa	8	0	0	8
		Podatek	2	0	0	2
8	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Podstawa	2 590	11	545	2 056
		Podatek	492	2	103	392
9	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Podstawa	10 500	0	183	10 317
		Podatek	1 996	0	35	1 961
10	Kredyty i pożyczki	Podstawa	18	0	0	18
		Podatek	3	0	0	3
11	Zapasy	Podstawa	-1 001	0	44	-1 045
		Podatek	-187	0	8	-196
Razem		Podstawa	95 138	1 127	13 244	83 021
		Podatek	18 008	213	2 514	15 707

Zmiany w aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2020 r.

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2020
1	Należności handlowe	Podstawa	5 915	3	1 407	4 511
		Podatek	1 122	0	267	854
2	Rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	-8	0	0	-8
		Podatek	0	0	0	0
3	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	4 784	0	0	4 784
		Podatek	909	0	0	909
4	Wynik finansowy (strata podatkowa)	Podstawa	1 339	0	823	516
		Podatek	187	0	157	30
5	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Podstawa	1 379	637	9	2 007
		Podatek	259	122	2	379
6	Zobowiązania z tytułu leasingu	Podstawa	82 303	0	11 091	71 212
		Podatek	15 637	0	2 107	13 530
7	Rozliczenia międzyokresowe bierne	Podstawa	8	0	0	8
		Podatek	2	0	0	2
8	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Podstawa	2 078	512	0	2 590
		Podatek	395	97	0	492
9	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Podstawa	12 960	0	2 460	10 500
		Podatek	2 464	0	468	1 996
10	Kredyty i pożyczki	Podstawa	59	0	41	18
		Podatek	11	0	8	3
11	Zapasy	Podstawa	2 742	0	3 743	-1 001
		Podatek	524	0	711	-187
Razem		Podstawa	113 560	1 152	19 574	95 138
		Podatek	21 510	219	3 721	18 008

10. Zapasy

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Materiały (wg ceny nabycia)	6 787	4 555
2	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	784	234
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	2 825	395
4	Towary	311	175
5	Zaliczki na dostawy	59	183
Razem		10 766	5 542

W prezentowanym okresie spółka dominująca dokonała zmiany klasyfikacji należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych. W związku z powyższym części kwoty zapasów z pozycji „półprodukty” została ujęta w pozycji „aktywa z tytułu umów”. Zmiana jest ujęta według poniższego zestawienia.

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2020 [przed zmianą]	Stan na 31.12.2020 [po zmianie]	Różnica
1	Materiały (wg ceny nabycia)	4 555	4 555	0
2	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	2 574	234	-2 340
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	395	395	0
4	Towary	175	175	0
5	Zaliczki na dostawy	183	183	0
Razem		7 882	5 542	- 2 340

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności długoterminowe

Lp.	Tytuł	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
		wartość brutto	odpisy aktualiz.	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualiz.	wartość netto
1	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	698	0	698	1 041	0	1 041
a	należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0	0	0
b	rozliczenia międzyokresowe kosztów	698		698	1 041		1 041
c	zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0	0
d	inne należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0
	Razem	698	0	698	1 041	0	1 041

Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
		wartość brutto	odpisy aktualiz.	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualiz.	wartość netto
1	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	43 058	5 609	37 449	31 761	5 670	26 091
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	33 761	5 609	28 152	27 662	5 670	21 992
-	-do 12 miesięcy	33 761	5 609	28 152	27 662	5 670	21 992
-	-pow. 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 066	0	3 066	97	0	97
c	rozliczenia międzyokresowe kosztów (krótkoterminowe)	3 470	0	3 470	2 267	0	2 267
d	inne	2 761	0	2 761	1 735	0	1 735
-	pozostałe (w tym przekazane wadium i kaucje)	2 761	0	2 761	1 735	0	1 735
	Razem	43 058	5 609	37 449	31 761	5 670	26 091

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. w ogólnej wartości należności z tytułu dostaw i usług możemy wyróżnić następujące podmioty, od których należności w swym udziale przekraczają 5% w ogólnej sumie:

Kontrahent 1	3 171
Kontrahent 2	2 284
Kontrahent 3	1 794
Kontrahent 4	1 672

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Należności z tytułu dostaw i usług brutto w tym:	33 761	27 662
a	bieżące	22 502	16 418
b	przeterminowane	11 259	11 244
-	od 0 do 30 dni	4 513	4 311
-	powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	478	902
-	powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	160	362
-	powyżej 6 m-cy do 1 roku	799	569
-	powyżej 1 roku	5 309	5 100
2	Odpisy aktualizujące	5 609	5 670
3	Należności z tytułu dostaw i usług netto	28 152	21 992

	Za okres 01.01. - 31.12.2021	Za okres 01.01. - 31.12.2020
cykl rotacji należności <i>przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług x ilość dni/przychody ze sprzedaży</i>	55 dni	56 dni

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Utworzone odpisy aktualizujące	239	404
2	Suma przychodów w roku obrotowym	163 639	150 562
	Relacja wartości opisów aktualizujących do sumy przychodów	0,15%	0,27%

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem powyższy wskaźnik kształtował się na zdecydowanie niskim poziomie i ma tendencję malejącą. Jest to efekt skrupulatnej weryfikacji kontraktów i położenia nacisku na ścisłą kontrolę ściągальności należności.

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

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej	2 397	1 291
2	Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	2 397	1 291
	Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	RMK czynne długoterminowe	698	1 041
2	RMK czynne krótkoterminowe	3 470	2 267
	Razem	4 168	3 308

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Ubezpieczenia	2 023	1 251
2	Doradztwo związane z dotacją UE	746	798
3	Wydatki związane z pracami rozwojowymi i wartościami niematerialnymi	330	329
4	Pozostałe wydatki do rozliczenia w czasie	1 069	930
-	w tym szkody zgłoszone do ubezpieczyciela	646	425
	Razem	4 168	3 308

12. Aktywa dotyczące podatku bieżącego

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	840	669
	Razem	840	669

13. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Inne aktywa finansowe	156	50
-	Pożyczka do podmiotu powiązanego (Viatron S.A. w restrukturyzacji)	156	50
	Razem	156	50

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Środki pieniężne w kasie	16	11
2	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	10 520	33 749
-	w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0
	Razem	10 536	33 760

15. Aktywa przeznaczone do zbycia

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Nieruchomość w Warszawie ul. Kaczorowa/ul. Marywilska	643	675
Razem		643	652

W podjętym procesie sprzedaży powyższego aktywa, Herkules S.A. otrzymała szereg ofert z rynku, jednak ostatecznie nie doszło do finalizacji transakcji zbycia przedmiotowej nieruchomości. Powodem tego była stagnacja na rynku budownictwa mieszkaniowego, obserwowana w roku 2020, której przyczyny leżały częściowo w obostrzeniach pandemicznych i związanym z nimi zmniejszeniem akcji kredytowej oraz spowolnieniem procesów wydawania decyzji przez urzędy administracji centralnej i samorządowej. Z uwagi na powyższe, niezależne od Spółki czynniki, sprzedaż uległa opóźnieniu, jednak nie została zaniechana. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Zarząd ponownie prowadził rozmowy z wieloma partnerami na temat sprzedaży przedmiotowej nieruchomości i transakcja jest bliska finalizacji.

Zarząd Spółki Dominującej nie identyfikuje przesłanek świadczących o utracie wartości powyższej nieruchomości na dzień 31 grudnia 2021 r.

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

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		
a	stan na początek okresu	5 670	7 400
b	zwiększenia, w tym:	239	404
-	utworzenie odpisów aktualizujących	239	404
-	utworzenie odpisów aktualizujących	0	0
c	zmniejszenia, w tym:	300	2 134
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności)	168	2 017
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących	132	117
d	stan na koniec okresu	5 609	5 670

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
2	Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
a	stan na początek okresu	83	83
b	zwiększenia	0	0
c	zmniejszenia	0	0
d	stan na koniec okresu	83	83

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
3	Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego		
a	stan na początek okresu	15 284	15 910
b	zwiększenia	158	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących	158	0
-	grunty	0	0
-	maszyny i urządzenia	0	0
-	środki transportu	0	0
-	środki trwałe w budowie	158	0
c	zmniejszenia	948	626
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (sprzedaż aktywów trwałych)	948	626
d	stan na koniec okresu	14 494	15 284

17. Aktywa warunkowe

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

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

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	2 397	1 291
	Razem	2 397	1 291

18. Kapitał akcyjny jednostki dominującej

	Liczba akcji	Cena nominalna akcji [zł]	Wartość nominalna akcji [zł]
Stan akcji na dzień 01.01.2021	34 119 105	2,00	68 238 210,00
Zmiany w roku obrotowym 2021	0	2,00	0
Stan akcji na dzień 31.12.2021	34 119 105	2,00	68 238 210,00

19. Akcje własne.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. spółka dominująca 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.

Spółki zależne we wskazanych okresach nie przeprowadzały żadnych operacji dot. akcji/udziałów własnych.

20. Pozostałe kapitały rezerwowe

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Kapitał z rozliczenia nabycia jednostki pod kontrolą (EFH Żurawie Wieżowe S.A.)	59 941	59 941
	Razem	59 941	59 941

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

21. Zyski zatrzymane

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
A	Zyski (straty) z lat ubiegłych	24 944	20 579
B	Kapitał rezerwowy na wykup akcji	0	0
C	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	655	4 365
	Zyski (straty) zatrzymane razem	25 599	24 944

A. Zyski straty z lat ubiegłych

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zyski (straty) z lat ubiegłych na początek okresu	20 579	55 702
a	Korekta błędów lat ubiegłych	0	-138
b	Podział wyniku okresu poprzedzającego	4 365	-38 826
c	Likwidacja funduszu na nabycie akcji własnych	0	3 841
2	Zyski (straty) z lat ubiegłych na koniec okresu	24 944	20 579

B. Kapitał rezerwowy na wykup akcji

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Kapitał rezerwowy na wykup akcji na początek okresu	8 241	8 241
a	Umorzenie akcji własnych	-4 400	-4 400
b	Likwidacja funduszu na nabycie akcji własnych	-3 841	-3 841
2	Kapitał rezerwowy na wykup akcji na koniec okresu	0	0

C. Zysk (strata) netto bieżącego okresu

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zysk (strata) netto bieżącego okresu na początek okresu	4 365	-38 826
a	Podział wyniku okresu poprzedzającego - zyski zatrzymane	-4 365	38 826
b	Podział wyniku okresu poprzedzającego - kapitał z rozliczenia jednostek kontrolowanych	0	0
c	Wynik okresu bieżącego	655	4 365
2	Zysk (strata) netto bieżącego okresu na koniec okresu	655	4 365

22. Wynik finansowy przypadający na jedną akcję

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	2021	2020
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)	0,02	0,13
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,13

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	2021	2020
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)	0,02	0,13
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,13

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

Średnia ważona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2021

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 365]
1	2	3	4	5
31.12.2020	31.12.2021	365	34 119 105	34 119 105
		365		34 119 105

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2021

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 365]
1	2	3	4	5
31.12.2020	31.12.2021	365	34 119 105	34 119 105
		365		34 119 105

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

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

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

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

23. Rezerwa dotycząca wyniku kontraktu rodzącego obciążenia

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	16 011	21 544
	Razem	16 011	21 544

Lp.	Treść	B.O. 01.01.2021	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Zwiększenie	B. Z. 31.12.2021
1	Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	21 544	0	9 268	3 735	16 011
	Razem	21 544	0	9 268	3 735	16 011

Lp.	Treść	B.O. 01.01.2020	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Zwiększenie	B. Z. 31.12.2020
1	Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	29 599	0	8 055	0	21 544
	Razem	29 599	0	8 055	0	21 544

Powyższa rezerwa dotyczy realizacji długoterminowego projektu budowy systemu łączności kolejowej GSMR dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w którym spółka zależna Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. uczestniczy jako członek Konsorcjum wykonawczego. Rezerwa została utworzona na dzień 30 września 2019 r. w związku z istotnym przeszacowaniem budżetu kontraktu. Ujęcie z zasadą należytej staranności i ostrożności danych finansowych pochodzących z wykonanych wówczas lokalizacji oraz wzięcie pod uwagę wielu przeszkód realizacyjnych spowodowało ujawnienie istotnego pogorszenia wyniku finansowego projektu. Wyszacowana strata w wysokości 30,7 mln zł została ujęta jako rezerwa na dzień 30 września 2019 r. Rezerwa ta jest rozliczana w okresie realizacji kontraktu proporcjonalnie do zawansowania wykonania.

W celu dochowania należytej staranności, Zarząd Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. dokonał ponownego oszacowania kosztów funkcjonowania spółki zależnej. Prognoza dokonana w konserwatywnym i ostrożnym podejściu, wskazuje na wystąpienie dodatkowych kosztów na łączną kwotę 9 137 tys. zł, z czego koszty operacyjne to 7 037 tys. zł, a finansowe to 2 100 tys. zł. Wartość ta wykracza poza budżet kontraktu oszacowany na 30 września 2019 r. i na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. powiększa wykazywaną przez tę spółkę rezerwę dotyczącą wyniku projektu GSMR. W sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej szacowana rozpoznana przyszła strata na kontrakcie jest pomniejszona o szacowany przyszły zysk na kontrakcie spółki zależnej Gastel Prefabrykacja S.A. w kwocie 5 402 tys. zł, co w efekcie daje wzrost dodatkowej rezerwy o 3,7 mln zł.

Decyzja o kontynuacji prac nad kontraktem została podjęta po szczegółowej analizie finansowo-prawnej. W ramach przeprowadzonych analiz możliwych scenariuszy określono, że potencjalna szkoda, wynikła z ewentualnego odstąpienia przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. od realizacji kontraktu może istotnie przewyższać wartość rozpoznanej przyszłej straty na tym kontrakcie

W związku z prowadzonymi negocjacjami dotyczącymi aneksu do kontraktu, którego głównymi elementami są: wydłużenie terminu realizacji Kontraktu i zwiększenie Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej (w szczególności z powodu pandemii SARS-CoV-2), Zarząd ocenia, że możliwe do uzyskania jest pokrycie przez Zamawiającego wyższych kosztów, jednak ze względu zachowania ostrożności w szacunkach, na dzień bilansowy nie ujmuje materializacji tego zdarzenia.

Niezależnie od powyższego Konsorcjum wykonawcze wystąpiło do Zamawiającego z roszczeniami dotyczącymi wzrostów cen materiałów i usług budowlanych spowodowanych przez rosyjski atak na Ukrainę. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na rentowność prowadzonych prac i płynność kontraktu. Zarówno pandemia, jak i rosyjska agresja na Ukrainę mają charakter kontraktowo zdefiniowanej „siły wyższej”, gdyż wpływ obu czynników zdecydowanie wykracza poza normalne i akceptowalne ryzyko kontraktowe, możliwe do przewidzenia przez wykonawcę na dzień składania oferty. Spółka zasadnie oczekuje uwzględnienia w wynagrodzeniu wzrostu kosztów wykonawczych spowodowanych przez powyższe nieoczekiwane zdarzenia o charakterze nierynkowym.

24. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	292	316
-	długoterminowe	253	300
-	krótkoterminowe	39	16
	Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	292	316

Oszacowanie wysokości rezerw na odprawy emerytalne i rentowe w 2021 r. i w 2020 r. zostało dokonane według stanu zatrudnienia na oba dni bilansowe. Obliczenia wykonane zostały przy użyciu metody aktuarialnej, na podstawie następujących informacji:

- rok urodzenia pracownika,
- płeć pracownika,
- podstawa wymiaru wysokości odprawy emerytalnej i rentowej,
- wysokość brutto miesięcznego wynagrodzenia,
- staż pracy u Pracodawcy i ewentualnie inne wymagane staże,
- informacja na temat możliwości nabycia prawa do wcześniejszej emerytury,
- informacja o odejściach i zwolnieniach z pracy w roku ubiegłym,
- informacja, czy pracownik jest emerytem lub rencistą ponownie zatrudnionym.

Dla oszacowania rezerw przyjęto wzrost wynagrodzeń w przedsiębiorstwie 3,5% rocznie i wynikającą z tego stopę dyskonta 3,9%. Przyjęto również m.in. prawdopodobieństwo zgonu na podstawie Polskich Tablic Trwania Życia GUS (2020) oraz prawdopodobieństwo przejścia na rentę inwalidzką na poziomie 0,2%.

Oszacowania rezerw dokonała spółka Prospecto Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która przyjęła od Herkules S.A. zlecenie wykonania wyceny.

25. Zmiany w stanie rezerw

Lp.	Treść	B.O. 01.01.2021	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Zwiększenie	B. Z. 31.12.2021
1	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	316	0	0	24	292
	Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	316	0	0	24	292

Lp.	Treść	B.O. 01.01.2020	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Zwiększenie	B. Z. 31.12.2020
1	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	276	0	0	40	316
	Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	276	0	0	40	316

26. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2021

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2021
1	Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	196 230	30	10 902	185 358
		Podatek	37 260	6	2 071	35 195
2	Należności handlowe i pozostałe	Podstawa	1 359	3	65	1 297
		Podatek	259	0	12	246
3	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	347	865	0	1 212
		Podatek	66	165	0	231
4	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	Podstawa	497	0	32	465
		Podatek	94	0	6	88
5	Kredyty i pożyczki	Podstawa	26	0	0	26
		Podatek	4	0	0	4
6	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Podstawa	44	0	0	44
		Podatek	9	0	0	9
Razem		Podstawa	198 503	898	10 999	188 402
		Podatek	37 692	171	2 090	35 773

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2020

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2020
1	Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	211 475	0	15 245	196 230
		Podatek	40 157	0	2 897	37 260
2	Należności handlowe i pozostałe	Podstawa	4 743	13	3 397	1 359
		Podatek	901	3	646	259
3	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	347	380	380	347
		Podatek	66	72	72	66
4	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	Podstawa	525	0	28	497
		Podatek	100	0	6	94
5	Kredyty i pożyczki	Podstawa	26	0	0	26
		Podatek	4	0	0	4
6	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Podstawa	44	0	0	44
		Podatek	9	0	0	9
Razem		Podstawa	217 160	13	18 670	198 503
		Podatek	41 237	3	3 549	37 692

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Lp.	Treść	2021	2020
1	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15 707	18 008
2	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	35 773	37 692
3	Aktywa/(Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego	-20 066	-19 684
	Zmiana netto podatku odroczonego z tytułu nabycia	0	0
4	Zmiana netto podatku odroczonego wykazana w rachunku wyników	382	-42
5	Podatek bieżący w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	887	1 361
6	Podatek łącznie w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	1 269	1 319

Pozycja „aktywa z tytułu podatku odroczonego” (nota 9) podlegają kompensacie z pozycją „rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego” (nota 26) i jest wykazywana na zasadzie netto (kompensata).

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

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat	64 212	78 034
a	do roku	40 271	29 173
b	od roku do pięciu lat	23 802	48 722
c	powyżej 5 lat	139	139
2	Wartość opłat minimalnych	62 260	74 359
a	do roku	38 993	27 313
b	od roku do pięciu lat	23 128	46 907
c	powyżej 5 lat	139	139
3	Wartość przyszłych odsetek	1 952	3 675
a	do roku	1 278	1 860
b	od roku do pięciu lat	674	1 815
c	powyżej 5 lat	0	0

Podpisane umowy leasingowe zawierają między innymi poniższe warunki:

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

Po dniu bilansowym – w styczniu 2022 r. Herkules S.A. spółka zawarła umowę leasingu, którego przedmiotem będzie żuraw kołowy kratowy Liebherr LG 1750SX – maszyna o zaawansowanych parametrach wysięgu i udźwigu. Inwestycja o wartości blisko 30 mln zł ma znaleźć zastosowanie przede wszystkim na dynamicznie rozwijającym się rynku instalacji turbin wiatrowych. Umowa została zawarta na okres 96 miesięcy, a dostawa maszyny zrealizowana została 28 kwietnia 2022 r. Z tytułu zawarcia i aktywowania tej umowy, począwszy od 2. kwartału, w bilansie spółki dominującej pojawi się długoterminowe zobowiązanie finansowe o istotnej wartości.

Zgodnie ze stosowaną dotychczas praktyką dostosowywania obciążeń leasingowych do okresu użyteczności aktywów, po dniu bilansowym spółka dominująca wystąpiła do finansujących o wydłużenie okresów spłaty istotnych wartości rezydualnych na łączną kwotę ponad 17 mln zł przypadających do spłaty w 2022 r., co po aneksowaniu umów leasingu znacząco zmieni strukturę tej grupy zobowiązań.

28. Kredyty i pożyczki

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	2 879	4 533
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	25 971	26 488
	Razem	28 850	31 021

L.p.	Kredytobiorca	Termin zobowiązania	31.12.2021	31.12.2020
1	Herkules S.A.	zobowiązanie długoterminowe	2 879	4 533
		zobowiązanie krótkoterminowe	6 664	6 380
2	Gastel Prefabrykacja S.A.	zobowiązanie długoterminowe	0	0
		zobowiązanie krótkoterminowe	1 910	4 636
3	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	zobowiązanie długoterminowe	0	0
		zobowiązanie krótkoterminowe	17 397	15 472
4	Razem	zobowiązanie długoterminowe	2 879	4 533
		zobowiązanie krótkoterminowe	25 971	26 488
	Grupa kapitałowa łącznie		28 850	31 021

Marża banków i innych podmiotów finansujących nie odbiega poziomem od wartości występujących na rynku i zawiera się w przedziale od 1,8% do 3,0%

Dla operacji kredytowych w 2021 r. przeciętna ważona efektywna stopa procentowa dla zadłużenia nominowanego w PLN wyniosła 2,22%.

Zestawienie kredytów o charakterze finansowania bieżącego – pozycje otwarte na 31.12.2021 w Herkules S.A.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	limit kredytowy [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Polskiej Spółdzielczości	limit zadłużenia	PLN	6 500	5 010	WIBOR 1M + marża banku	26.09.2012	25.03.2023	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Razem			6 500	5 010				

Zestawienie kredytów o charakterze finansowania inwestycyjnego – pozycje otwarte na 31.12.2021 w Herkules S.A.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	limit kredytowy [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	6 753	4 006	WIBOR 3M + marża banku	18.09.2019	17.09.2024	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Santander Bank Polska	kredyt inwestycyjny	PLN	2 470	527	WIBOR 1M + marża banku	11.09.2017	28.02.2023	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Razem			9 223	4 533				

Po dniu bilansowym w styczniu 2022 r. Herkules S.A. zawarła następujące nowe umowy kredytowe:

L.p.	Nazwa banku	rodzaj zobowiązania i cel	waluta kredytu	wartość udostępnionego limitu/kredytu	termin wygaśnięcia
1	ING Bank Śląski	kredyt inwestycyjny – refinans. Kredytu w Santander Bank Polska	PLN	527	31.01.2027
2	ING Bank Śląski	limit zadłużenia w rachunku bieżącym	PLN	4 000	18.01.2023
3	ING Bank Śląski	limit zadłużenia w rachunku kredytowym	PLN	2 500	18.01.2023
4	Deutsche Leasing Polska	pożyczka – refinansowanie wartości rezydualnej jednej z kończących się umów leasingu	PLN	4 770	31.01.2027
Razem				11 797	

Zestawienie kredytów o charakterze finansowania bieżącego – pozycje otwarte na 31.12.2021 w Gastel Prefabrykacja S.A.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązań	waluta kredytu	limit kredytowy [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
ING Bank Śląski	limit zadłużenia	PLN	2 200	1 180	WIBOR 1M + marża finansującego	30.09.2020	08.09.2022	Weksel, hipoteka na nieruchomości, cesja z polisy dot. zabezpieczonej nieruchomości.
ING Bank Śląski	kredyt obrotowy odnawialny	PLN	1 400	730	WIBOR 1M + marża finansującego	30.09.2020	08.09.2022	
Razem			3 600	1 910				

Zestawienie kredytów o charakterze finansowania bieżącego – pozycje otwarte na 31.12.2021 w Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	limit kredytowy [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Gospodarstwa Krajowego	kredyt obrotowy odnawialny	PLN	17 500	17 397	WIBOR 1M + marża finansującego	14.09.2018	29.05.2023	cesja wierzytelności z kontraktu z PKPPLK, zastaw rejestrowy na rachunku bankowym, poręczenie Herkules S.A., oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do 150% wartości zobowiązania, zastaw rejestrowy na wybranych składnikach majątkowych Herkules S.A.
Razem			17 500	17 397				

Zobowiązania kredytowe zabezpieczone i niezabezpieczone na składnikach majątkowych

L.p.	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2021	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2020
1	Zobowiązania kredytowe zabezpieczone na majątku kredytobiorcy	PLN	28 850	31 021
2	Zobowiązania kredytowe niezabezpieczone na majątku kredytobiorcy	PLN	0	0
	Razem		28 850	31 021

29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania
Zobowiązania długoterminowe

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	8 125	9 187
a	zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0
b	rozliczenia międzyokresowe przychodów (długoterminowe)	8 125	9 187
c	Inne zobowiązania długoterminowe	0	0
	Razem	8 125	9 187

Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 375	17 273
2	Otrzymane zaliczki na dostawy	20 159	28 213
3	Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	2 825	3 432
4	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 878	3 333
5	Fundusz socjalny	0	19
6	Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 772	1 803
7	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 386	1 165
8	Pozostałe	1 959	2 594
-	kaucje kontraktowe	367	409
-	rozliczenia pracownicze	64	93
-	rezerwy na szkody komunikacyjne	617	310
-	subwencje PFR	504	1 121
-	inne	407	661
	Razem	59 354	57 832

Zgodnie z posiadanymi opiniami prawnymi na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. spółka dominująca podwyższyła rezerwę ujętą w zobowiązaniach z tytułu wynagrodzeń utworzoną na 31 grudnia 2018 r. na ewentualne roszczenie odszkodowawcze byłych członków Zarządu o wypłatę świadczeń związanych z rozwiązaniem ich umów o pracę z kwoty 1 027 tys. zł do kwoty 1 224 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – struktura wiekowa

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w tym:	29 375	17 273
a	bieżące	22 290	4 088
b	przeterminowane	7 085	13 185
-	od 0 do 30 dni	6 243	7 478
-	powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	587	3 965
-	powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	6	1 521
-	powyżej 6 m-cy do 1 roku	55	91
-	powyżej 1 roku	194	130

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania wobec ZUS	1 364	1 119
2	Zobowiązania z tytułu zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych	501	358
3	Zobowiązania z tytułu podatku VAT	943	1 940
4	Zobowiązanie z tytułu odpisów na PFRON	17	15
5	Zobowiązanie z tytułu PCC-3	0	0
	Razem	2 825	3 432

Fundusz socjalny

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

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

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS)

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Środki na rachunku wyodrębnionym ZFŚS	2	26
2	Pożyczki z ZFŚS	7	4
3	Aktywa Funduszu	9	30
4	Udział w aktywach Spółki	0,00%	0,01%
5	Stan ZFŚS	9	30
6	Saldo po skompensowaniu	0	0

Zmiany Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Stan na początek roku	30	37
2	Zwiększenia w ciągu roku	0	0
3	Zmniejszenia w ciągu roku	10	7
4	Stan na koniec roku	20	30

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Rozliczenie niewykorzystanych urlopów	1 772	1 803
	Razem	1 772	1 803

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	8 125	9 187
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	1 386	1 165
	Razem	9 511	10 352

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE	8 869	9 931
a	Projekt 2.2.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	147	340
b	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	662	949
c	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	6 819	7 243
d	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	1 241	1 399
e	Projekt 4.4.: Wdrożenie innowacyjnej technologii instalacji turbin wiatrowych i innych specjalistycznych usług dźwigowych	0	0
2	Pozostałe przychody przyszłych okresów (nierozliczone odszkodowania)	642	421
3	Zysk z tytułu leasingu zwrotnego rozliczany w czasie	0	0
	Razem	9 511	10 352

Lp.	Wyszczególnienie	Data otrzymania dofinansowania	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczenia dofinansowania
1	Projekt 2.2.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	05/2008	1 582	147	06/2027
2	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	12/2008	9 261	662	12/2031
3	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	11/2009 - 12/2012	15 215	6 819	12/2032
4	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	11/2014	12 101	1 241	06/2044
5	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej technologii instalacji turbin wiatrowych i innych specjalistycznych usług dźwigowych	7/2010 - 11/2013	15 027	0	06/2030
	Razem		53 186	8 869	

30. Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	229	0
	Razem	229	0

31. Aktywa i zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Należności z tyt. wyceny projektów długoterminowych	47 287	42 727
2	Zobowiązania z tyt. wyceny projektów długoterminowych	0	0

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

W prezentowanym okresie dokonano zmiany klasyfikacji należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych. W związku z powyższym części kwoty zapasów z pozycji „półprodukty” została ujęta w pozycji „aktywa z tytułu umów”. Zmiana jest ujęta według poniższego zestawienia.

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2020 [przed zmianą]	Stan na 31.12.2020 [po zmianie]	Różnica
1	Należności z tyt. wyceny projektów długoterminowych	40 387	42 727	+ 2 340
2	Zobowiązania z tyt. wyceny projektów długoterminowych	0	0	0

32. Zobowiązanie do poniesienia wydatków

Po dniu bilansowym – w styczniu 2022 r. Herkules S.A. zawarła umowę leasingu, którego przedmiotem jest żuraw kołowy kratowy Liebherr LG 1750SX. Inwestycja o wartości blisko 30 mln zł ma znaleźć zastosowanie przede wszystkim na dynamicznie rozwijającym się rynku instalacji turbin wiatrowych. Umowa leasingu została zawarta na okres 96 miesięcy, a dostawa maszyny zrealizowana została 28 kwietnia 2022 r. Przed dostawą Spółka uiściła na rzecz finansującego opłatę wstępną w wysokości 15% wartości przedmiotu, a następnie ponosić będzie koszty opłat leasingowych.

33. Składniki bilansu wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansowej

Lp.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2021	31.12.2020
1	Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe	698	1 041
-	Doradztwo związane z dotacją UE (Herkules)	694	746
2	Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe	3 470	2 267
-	Doradztwo związane z dotacją UE (Herkules)	52	52
	Razem	4 168	3 308

Lp.	Zobowiązania finansowe	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania długoterminowe	26 146	51 579
-	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	2 879	4 533
-	Zobowiązania z tytułu leasingu	23 267	47 046
2	Zobowiązania krótkoterminowe	64 964	53 801
-	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	25 971	26 488
-	Zobowiązania z tytułu leasingu	38 993	27 313
	Razem	91 110	105 380

Lp.	Rezerwy	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania długoterminowe	253	300
-	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowe	253	300
2	Zobowiązania krótkoterminowe	39	16
-	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowe	39	16
	Razem	292	316

Lp.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31.12.2021	31.12.2020
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe, w tym:	8 125	9 187
-	Przychody z tytułu dotacji	8 125	9 187
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe, w tym:	1 386	1 165
-	Przychody z tytułu dotacji	744	744
	Razem	9 511	10 352

34. Zobowiązania warunkowe

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

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

Ponieważ wszystkie umowy leasingowe (poza leasingiem klasyfikowanym jako najem) klasyfikowane są jako umowy leasingu w świetle uregulowań MSSF/MSR, wartość bieżąca zobowiązań zabezpieczonych weksłami równa jest sumie zobowiązań krótko - i długoterminowych z tytułu leasingu i przedstawia się następująco:

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	23 267	47 046
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	38 993	27 313
	Razem	62 260	74 359

Weksłami in blanco zabezpieczona są także zobowiązania kredytowe:

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	2 879	4 533
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	25 971	26 488
	Razem	28 850	31 021

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

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Weksle wystawione jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych	376	271
	Razem	376	271

Poniżej wykazano stan zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych Grupie gwarancji na wskazane dni bilansowe.

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Bankowe gwarancje należytego wykonania umowy	70 833	69 904
	Razem	70 833	69 904

W wartości gwarancji bankowych ujęto gwarancje pozyskane w związku z udziałem spółki zależnej Herkules infrastruktura Sp. z o.o. w realizacji kontraktu dotyczącego budowy systemu łączności GSM-R dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Zgodnie z wymogami zamawiającego spółka zależna pozyskała bankową gwarancję należytego wykonania i odpowiedzialności z tytułu rękojmi na wartość 34,3 mln zł oraz dwie bankowe gwarancje zwrotu zaliczki, obie na wartość 17,2 mln zł (na dzień bilansowy jedna z nich została zredukowana do kwoty 10,1 mln zł na skutek rozliczenia części zaliczki). Gwarancje te zostały udzielone przez Bank Gospodarstwa Krajowego. Bank ten udzielił też spółce Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. kredytu obrotowego do kwoty 17,5 mln zł. Zobowiązania spółki zależnej z powyższych tytułów wobec wystawcy – Banku Gospodarstwa Krajowego, zostały poręczone przez Herkules S.A. do wysokości 150% nominalnej wartości powyższych tytułów. Ponadto spółka dominująca wspiera poręczenie zastawem rejestrowym na grupie 21 maszyn (żurawie wieżowe i kołowe) o wartości rynkowej nie mniejszej niż 17,2 mln zł.

35. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży

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

Lp.	Treść	2021	2020
1	Sprzedaż produktów	79 342	60 063
2	Sprzedaż usług	83 578	90 155
3	Sprzedaż towarów	719	344
4	Zmiana stanu produktów	0	0
4	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług , razem	163 690	150 562

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

Lp.	Treść	2021	2020
1	kraj	157 398	149 444
	- sprzedaż produktów	77 458	59 201
	- sprzedaż usług	79 221	89 899
	- sprzedaż towarów	719	344
2	eksport	6 241	1 118
	- sprzedaż produktów	1 884	862
	- sprzedaż usług	4 357	256
	- sprzedaż towarów	0	0
3	Zmiana stanu produktów	0	0
3	Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	163 639	150 562

36. Koszty działalności operacyjnej

Lp.	Treść	2021	2020
1	Amortyzacja	19 343	19 635
2	Zużycie materiałów i energii	32 390	23 521
3	Usługi obce	71 678	65 755
4	Podatki i opłaty	1 068	1 021
5	Wynagrodzenia	24 939	23 092
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 568	4 194
7	Pozostałe koszty rodzajowe	8 191	5 249
8	Razem	162 177	142 467
9	Zmiana stanu produktów	-2 879	808
10	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 325	1 495
11	Razem koszty działalności operacyjnej	161 623	144 770

W związku z estymacją budżetu umowy na wykonanie systemu łączności kolejowej GSM-R dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. na dzień 30 września 2019 r. oszacowano wartość kosztów do końca realizacji projektu nie znajdujących pokrycia w zakontraktowanych przychodach i utworzono na te koszty rezerwę bilansową. Po rozliczeniu 4. kwartału 2019 r. rezerwa ta wyniosła 29 599 tys. zł, z czego wartość 22 901 tys. zł dotyczyła kosztów działalności operacyjnej, a 6 698 tys. zł kosztów obsługi finansowej projektu.

W kolejnych okresach sprawozdawczych po 31 grudnia 2019 r. ujmowane jest wykorzystanie rezerwy w kwotach równoważących stratę ponoszoną w tych okresach. Do dnia bilansowego 31 grudnia 2021 r. łącznie z tej rezerwy ujęto w kosztach działalności operacyjnej kwotę 14 621 tys. zł, z czego w 2020 r. 7 072 tys. zł, a w 2021 r. 7 549 tys. zł.

Wykorzystanie tej rezerwy dotyczące przyszłych szacowanych kosztów finansowych ujęte jest części rachunku wyników dotyczącej działalności finansowej.

W celu dochowania należytej staranności, Zarząd Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. dokonał ponownego oszacowania kosztów funkcjonowania spółki. Prognoza dokonana w konserwatywnym i ostrożnym podejściu, wskazuje na wystąpienie dodatkowych kosztów na łączną kwotę 9 137 tys. zł. Wartość ta wykracza poza budżet kontraktu oszacowany na 30 września 2019 r. i na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. powiększa wykazywaną rezerwę dotyczącą wyniku projektu GSMR. Z kwoty tej ujęto w pozostałych kosztach rodzajowych (koszty operacyjne) wartość 7 037 tys. zł, a w pozostałych kosztach finansowych 2 100 tys. zł (koszty obsługi finansowej projektu). W sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej szacowana rozpoznana przyszła strata na kontrakcie jest pomniejszona o szacowany przyszły zysk na kontrakcie spółki zależnej Gastel Prefabrykacja S.A. w kwocie 5 402 tys. zł. W efekcie, dodatkowo utworzona rezerwa w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej wynosi 3 735 tys. zł. Z kwoty tej ujęto w pozostałych kosztach rodzajowych (koszty operacyjne) wartość 1 635 tys. zł, a w pozostałych kosztach finansowych 2 100 tys. zł (koszty obsługi finansowej projektu).

37. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Treść	2021	2020
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 011	0
a	przychód ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	3 758	0
b	koszt własny sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	2 747	0
2	Otrzymane dotacje UE	1 062	8 022
3	Otrzymane dotacje z Urzędu Pracy	874	438
4	Odszkodowania i kary umowne	436	305
5	Różnice inwentaryzacyjne	6	7
6	Zapłaty za należności, które były objęte odpisem aktualizującym w poprzednim okresie	132	0
7	Spisanie należności objętych odpisem - wartość rozwiązanego odpisu	132	117
8	Zwrot kosztów sądowych	7	1
9	Zwrot VAT z faktur zagranicznych	1	1
9	Umorzenie pożyczki z PFR	465	0
10	Pozostałe przychody	1 055	647
-	w tym: wykorzystanie odpisów aktualizujących (sprzedaż aktywów trwałych)	948	626
	Razem	5 181	9 538

38. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Treść	2021	2020
1	Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych (b-a)	0	3 922
a	przychód ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	11 409
b	koszt własny sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	0	15 331
2	Koszty aktualizacji wartości aktywów niefinansowych	158	0
3	Odpisy aktualizujące należności i należności spisane	371	404
4	Koszty szkód zgłoszonych do ubezpieczyciela	269	182
5	Niezawinione różnice inwentaryzacyjne - niedobory	1	7
6	Wartość zlikwidowanych środków trwałych	0	0
7	Kary, koszty komornicze	273	114
8	Koszt VAT z faktur zagranicznych	2	1
9	Pozostałe koszty	358	52
	Razem	1 432	4 682

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

39. Przychody finansowe

Lp.	Treść	2021	2020
1	Odsetki otrzymane od środków bankowych	0	0
2	Odsetki otrzymane od pozostałych jednostek	32	0
3	Odsetki otrzymane od pożyczek	4	0
4	Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	4
-	różnice zrealizowane kursowe dodatnie	0	9
-	różnice zrealizowane kursowe ujemne	0	18
-	różnice niezrealizowane kursowe dodatnie	0	13
-	różnice niezrealizowane kursowe ujemne	0	0
5	Wykorzystanie rezerwy na wynik kontraktu długoterminowego	1 719	983
6	Pozostałe przychody finansowe	0	6
	Razem	1 755	993

W przychodach finansowych ujęto wykorzystanie części rezerwy ujętej w sprawozdaniu finansowym Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., odnoszącej się do szacowanego przyszłego wyniku kontraktu dotyczącego realizacji długoterminowego projektu budowy systemu łączności kolejowej GSMR dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. opisaną szczegółowo w notach 23 i 36 niniejszego sprawozdania.

Rezerwa jest rozliczana w okresie realizacji kontraktu proporcjonalnie do zawansowania wykonania, w kwotach równoważących stratę ponoszoną w rozliczanych okresach. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem rezerwę w części na operacje finansowe wykorzystano 1 719 tys. zł (w 2020 r. - 983 tys. zł). Pozostała część wykorzystania rezerwy jest ujęta w kosztach działalności operacyjnej.

40. Koszty finansowe

Lp.	Treść	2021	2020
1	Odsetki	2 455	2 873
a	Odsetki zapłacone od kredytów bankowych	664	817
b	Odsetki od zobowiązań podatkowych	3	11
c	Odsetki od leasingu	1 780	2 040
e	Odsetki od pożyczek	0	0
g	Pozostałe odsetki zapłacone	8	5
2	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
3	Pozostałe koszty finansowe	3 143	3 086
a	Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	120	2 437
-	różnice zrealizowane kursowe dodatnie	383	453
-	różnice zrealizowane kursowe ujemne	146	226
-	różnice niezrealizowane kursowe dodatnie	664	588
-	różnice niezrealizowane kursowe ujemne	1 021	3 252
b	Pozostałe	923	649
-	provizje i opłaty bankowe	818	519
-	utworzenie odpisu aktualizującego na wynik kontraktu długoterminowego	2 100	0
-	inne	38	130
	Razem	5 598	5 959

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w kosztach finansowych ujęto podwyższenie rezerwy wykazanej w sprawozdaniu finansowym Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., odnoszącej się do szacowanego przyszłego wyniku kontraktu dotyczącego realizacji długoterminowego projektu budowy systemu łączności kolejowej GSMR dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. opisanej szczegółowo w notach 23 i 36 niniejszego sprawozdania.

W celu dochowania należytej staranności, Zarząd Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. dokonał ponownego oszacowania kosztów funkcjonowania spółki. Prognoza dokonana w konserwatywnym i ostrożnym podejściu, wskazuje na wystąpienie dodatkowych kosztów na łączną kwotę 9 137 tys. zł. Wartość ta wykracza poza budżet kontraktu oszacowany na 30 września 2019 r. i na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. powiększa wykazywaną rezerwę dotyczącą wyniku projektu GSMR. W sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej szacowana rozpoznana przyszła strata na kontrakcie jest pomniejszona o szacowany przyszły zysk na kontrakcie spółki zależnej Gastel Prefabrykacja S.A. w kwocie 5 402 tys. zł. W efekcie, dodatkowo utworzona rezerwa w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej wynosi 3 735 tys. zł. Z kwoty tej ujęto w pozostałych kosztach rodzajowych (koszty

operacyjne) wartość 1 635 tys. zł, a w pozostałych kosztach finansowych 2 100 tys. zł (koszy obsługi finansowej projektu).

41. 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.

Lp.	Zdarzenie	Pozycja ujawnienia	Wartość ujęta w wyniku za 2021 r.	Wartość ujęta w wyniku za 2020 r.
1	Przeszacowanie rezerwy na kontrakt GSMR (część operacyjna)	Koszty działalności operacyjnej (pozostałe koszty rodzajowe)	-1 635	0
2	Sprzedaż przez Herkules S.A. istotnych składników majątkowych	Pozostałe przychody operacyjne (wartość sprzedaży)	+3 708	+11 409
		Pozostałe koszty operacyjne (koszt sprzedaży)	-2 724	-15 327
		Pozostałe przychody operacyjne (ujęcie dotacji unijnej)	+325	+6 694
3	Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych w budowie – projekt Krynica (utworzenie)	Pozostałe koszty operacyjne	-158	0
4	Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych (wykorzystanie)	Pozostałe przychody operacyjne	+948	+626
5	Odpisy aktualizujące należności handlowe	Pozostałe koszty operacyjne	-333	-404
6	Przeszacowanie rezerwy na kontrakt GSMR (część finansowa)	Koszty finansowe	-2 100	0

42. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie

Lp.	Treść	2021	2020
1	Koszt własny sprzedanych produktów	18 092	11 294
2	Koszt własny sprzedanych towarów	2 325	1 495
	Razem	20 417	12 789

43. Podatek dochodowy

Lp.	Treść	2021	2020
1	Wynik brutto wykazany w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów z działalności kontynuowanej	1 922	5 682
2	Wynik brutto wykazany w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów z działalności zaniechanej	0	0
3	Zysk/(Strata) ze źródeł położonych w kraju	1 922	5 682
4	Zysk/(Strata) ze źródeł położonych poza granicami	0	0
5	Różnice w uznaniu przychodów	-7 177	-38 389
6	Różnice w uznaniu kosztów	12 186	29 367
7	Dochód podatkowy brutto (3-4+5+6)	6 931	-3 340
8	Odliczenia od dochodu	896	952
9	Podstawa obliczenia podatku	6 035	-4 292
10	Podatek bieżący	887	1 361
11	Podatek bieżący dotyczący okresów poprzednich	0	0
12	Podatek odroczony	382	-42
13	Podatek wykazany w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	1 269	1 319
14	Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem) %	66,0%	23,2%

Lp.	Treść	2021	2020
1	Wynik brutto przed opodatkowaniem	1 922	5 682
2	Efektywna stawka podatkowa	66,0%	23,2%
3	Podatek według efektywnej stawki	1 269	1 319
4	Podatek według ustawowej 19% stawki	365	1 080
5	Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych – stałe różnice	891	209
6	Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych – stałe różnice	13	30
7	Efekt podatkowy wynikający z połączenia	0	0
8	Efekt przeksięgowania aktywowanych księgowo kosztów na kapitał	0	0
9	Rozpoznanie aktywa z tytułu straty podatkowej w spółce zależnej	0	0

44. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych

Zmiana stanu rezerw

L.p.	Treść	2021	2020
1	Bilansowa zmiana stanu rezerw	-5 939	-4 897
-	zmiana rezerwy z tyt. podatku odroczonego	382	-42
2	Korekty razem	382	-42
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-5 557	-4 939

Zmiana stanu zapasów

L.p.	Treść	2021	2020
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	-5 091	8 080
-	korekta wyniku lat ubiegłych	0	0
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-5 091	8 080

Zmiana stanu należności

L.p.	Treść	2021	2020
1	Bilansowa zmiana stanu należności	-10 203	-27 395
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-10 203	-27 395

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem pożyczek i kredytów

L.p.	Treść	2021	2020
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-276	8 995
-	podatek dochodowy	0	602
2	Korekty razem	0	602
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-276	9 597

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

L.p.	Treść	2021	2020
1	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 865	-6 865
-	inne korekty	-139	-139
2	Korekty razem	-139	-139
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-7 004	-7 004

Transakcje niepieniężne

Lp.	Treść	2021	2020
1	Wycena kredytów i pożyczek według zamortyzowanego kosztu	7	22
	Razem	7	22

45. Segmenty operacyjne

W ramach swojej działalności Grupa Kapitałowa wyróżnia następujące segmenty operacyjne:

- **Wynajem żurawi** – świadczenie usług dźwigowych w zakresie żurawi hydraulicznych, gąsienicowych i wieżowych,

- **Budownictwo telekomunikacyjne** – kompleksowa obsługa przedsiębiorstw telekomunikacyjnych i energetycznych, w tym m.in. projektowanie i wykonawstwo obiektów telekomunikacyjnych (stacji bazowych) i energetycznych oraz pełna obsługa inwestycji budowlanych w powyższym sektorze, w tym segmencie jest ujęty kontrakt GSMR,
- **Produkcja** – produkcja wież strunobetonowych, żerdzi energetycznych wirowanych, płyt i belek ustojowych oraz prefabrykatów żelbetowych (kontenery telekomunikacyjne, energetyczne, socjalne, biurowe, obudowy transformatorowe, zbiorniki, oczyszczalnie ścieków oraz galanteria betonowa,
- **Inne** – pozostałe incydentalne zdarzenia nieregularnie występujące w prowadzonej działalności gospodarczej.

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

Od 01.01.2021 do 31.12.2021

Lp.	Treść	Razem	Wynajem żurawi	Budownictwo telekom.	Produkcja	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	163 639	77 629	57 239	28 680	91
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	151 767	71 971	56 363	23 884	-451
3	Wynik segmentu	11 872	5 658	876	4 796	542
4	Nieprzypisane koszty zarządu	-9 856				
5	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	3 749				
6	Przychody / koszty finansowe	-3 843				
7	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	1 922				
8	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	1 269				
9	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-2				
10	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	655				

Od 01.01.2020 do 31.12.2020

Lp.	Treść	Razem	Wynajem żurawi	Budownictwo telekom.	Produkcja	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	150 562	83 662	57 470	9 075	355
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	134 917	71 874	55 282	7 886	-125
3	Wynik segmentu	15 645	11 788	2 188	1 189	480
4	Nieprzypisane koszty zarządu	-9 853				
5	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	4 856				
6	Przychody / koszty finansowe	-4 966				
7	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	5 682				
8	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	1 319				
9	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-2				
10	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	4 365				

Segmenty geograficzne

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

Główni odbiorcy

Wartość przychodów od odbiorców o największym udziale w wolumenie sprzedaży.

Lp.	Treść	2021	2021
		wartość	Struktura
1	PKP Polskie Linie Kolejowe	43 111	26,3%
2	FTTH Solutions	9 948	6,1%
3	Nordex Polska	8 257	5,0%
4	Pozostali	102 323	62,6%
	Razem	150 562	100,0%

Lp.	Treść	2020	2020
		wartość	Struktura
1	PKP Polskie Linie Kolejowe	20 607	13,7%
2	Nordex Polska	16 345	10,8%
3	Warbud	7 152	4,7%
4	Pozostali	106 458	70,6%
	Razem	150 562	100,0%

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

Poniżej przedstawiono zatrudnienie łącznie w Spółce Dominującej i spółkach zależnych na koniec każdego z obu okresów sprawozdawczych.

Grupy pracownicze	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020
	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd jednostki dominującej i jednostek zależnych	5	2%	5	2%
Żurawie hydrauliczne	51	21%	52	21%
Żurawie wieżowe	50	20%	51	21%
Telekomunikacja	38	15%	37	15%
Produkcja	57	23%	54	22%
Sprzedaż	11	4%	12	5%
Działy wsparcia	36	15%	33	14%
Razem	248	100%	244	100%
w tym: kadra kierownicza	51	21%	51	21%

Średnioroczny poziom zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty wynosił łącznie w Grupie Kapitałowej w 2020 r. 239,47, a w 2020 r. 226,29.

47. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Lp.	Treść	2021	2020
1	Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego	137	133
2	Obowiązkowy przegląd sprawozdania finansowego	48	46
3	Pozostałe usługi	11	9
	Razem	196	188

48. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania spółki tworzące Grupę Kapitałową Herkules występowały jako strony transakcji z podmiotami powiązanymi.

Spółka dominująca identyfikuje następujące kategorie podmiotów powiązanych:

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

Poniższa tabela zawiera zestawienie podmiotów powiązanych wg kategorii wymienionych powyżej, z którymi spółki tworzące Grupę Kapitałową Herkules dokonywały transakcji w wartościach przekraczających 1 tys. zł w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz w okresie objętym danymi porównywalnymi.

L.p.	Podmiot powiązany	Kategoria podmiotu powiązanego	Opis
1	Gastel Hotele Sp. z o.o.	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 98,75% udziałów w kapitale zakładowym spółki oraz 98,75% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki
2	Gastel Prefabrykacja S.A.	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 100% akcji spółki oraz 100% głosów na zgromadzeniu spółki
3	Viatron S.A. w restrukturyzacji	spółka powiązana	Herkules S.A. posiada 65,15% akcji spółki oraz 65,15% głosów na zgromadzeniu spółki – ze względu na utratę kontroli w związku z wprowadzeniem do Viatron S.A. w restrukturyzacji nadzorca sądowego, spółka ta została wyłączona z konsolidacji
4	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki
5	Mariusz Zawisza [do 06/2019 do 02/2020]	członek kluczowego personelu kierowniczego	członek Zarządu Herkules S.A., członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A.
6	Jacek Tucharz [do 02/2020]	członek kluczowego personelu kierowniczego, członek organu nadzorującego	członek Zarządu Herkules S.A., członek Rady Nadzorczej Spółki, członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A.
7	Marta Towpik [od 03/2020 do 11/2021]	członek kluczowego personelu kierowniczego	członek Zarządu Herkules S.A., członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A.
8	Konrad Miterski [od 02/2019]	członek kluczowego personelu kierowniczego, członek organu nadzorującego	członek Zarządu Herkules S.A., członek Rady Nadzorczej Spółki,
9	Mateusz Rychlewski [od 02/2020]	członek kluczowego personelu kierowniczego	członek Zarządu Herkules S.A., członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A.
10	Piotr Kwaśniewski	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
11	Jacek Osowski [od 02/2020 do 08/2021]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
12	Błażej Dowgielski [do 08/2021]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.

L.p.	Podmiot powiązany	Kategoria podmiotu powiązanego	Opis
13	Adam Purwin [od 02/2019]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
14	Piotr Ciżkowicz [od 02/2019]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
15	Dariusz Formela [od 02/2020 do 08/2021]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
16	Grzegorz Łajca [od 09/2021]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
17	Michał Hulbój [od 09/2021]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
18	Wikana Residence Sp. z o.o.	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	spółka, w której członkiem zarządu jest członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
19	Wikana AGO Sp. z o.o.	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	spółka, w której członkiem zarządu jest członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
20	Wikana Nowe Bronowice Sp. z o.o.	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	spółka, w której członkiem zarządu jest członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
21	Wikana Project Sp. z o.o.	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	spółka, w której członkiem zarządu jest członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
22	Przemysław Narloch	członek kluczowego personelu kierowniczego	Prezes Zarządu Gastel Prefabrykacja S.A.
23	Zbigniew Sojka	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A.
24	Łukasz Kozakowski [od marca do września 2020]	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A.
25	Artur Plebańczyk [od lipca 2019]	członek kluczowego personelu kierowniczego	Prezes Zarządu Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.
26	Anna Korczak [od marca 2020 do lipca 2021]	członek kluczowego personelu kierowniczego	Członek Zarządu Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.
27	Anna Rynkowska [od września do grudnia 2021]	członek kluczowego personelu kierowniczego	Członek Zarządu Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.
28	Włodzimierz Parzydło [od grudnia 2021]	członek kluczowego personelu kierowniczego	Wiceprezes Zarządu Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.
29	Marek Perczyński	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Viatron S.A.
30	Piotr Paweła	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Viatron S.A.
31	Sylwia Szewczyk	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Viatron S.A.
32	Adam Kotucha [do marca 2020]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Viatron S.A.
33	Jarosław Szalek	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Viatron S.A.
34	Paweł Maciejak [od czerwca 2020]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Viatron S.A.

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

a) Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi

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

W prezentowanym okresie Herkules S.A. świadczyła dla Gastel Hotele Sp. z o.o. usługi wynajmu pomieszczenia biurowego oraz obsługę rachunkowo - księgową. łączny obrót z tego tytułu to 11 tys. zł. Transakcje były realizowane na warunkach rynkowych. Saldo na dzień bilansowy to 8 tys. zł.

Pomiędzy Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. funkcjonuje pożyczka udzielona spółce zależnej na podstawie umowy zawartej w październiku 2007 r. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (nieruchomość hotelowa w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Obecnie uzgodniony limit zadłużenia to 1 400 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 2023 r. Na dzień bilansowy 31 grudnia

2021 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 866 tys. zł. Ze względu na niepewność w kwestii zbycia projektu hotelu w Krynicy- Zdroju Zarząd Herkules S.A. postanowił dokonać odpisu wartości pożyczki udzielonej spółce zależnej w całej powyższej kwocie.

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

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

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

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

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

Transakcje Herkules S.A. i Viatron S.A. w restrukturyzacji

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

W maju 2020 r. Herkules S.A. przyznała spółce Viatron S.A. w restrukturyzacji limit pożyczkowy o charakterze obrotowym w wysokości 100 tys. zł, który może być wykorzystany przez spółkę powiązaną na bieżące wydatki operacyjne, by podtrzymać jej funkcjonowanie do chwili rozstrzygnięcia procesu sądowego przeciwko Liebherr-Werk Ehingen GmbH. Limit ten został podwyższony do 200 tys. zł i wydłużony do 30 czerwca 2022 r. Na dzień 31 grudnia 2021 r. zobowiązanie spółki zależnej wobec Herkules S.A. wynosi 156 tys. zł.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. nabywała od Herkules S.A. usługi dźwigowe, usługi koordynacji oraz nadzoru nad pracami projektowymi i budowlano – montażowym, a także usługi związane z administracją ogólną, m.in. obsługa księgowo – kadrowa i wynajem powierzchni biurowej. W 2020 r. Spółka zależna refakturowała na spółkę dominującą część usług prawnych, która dotyczyła procesu administracyjnego prowadzonego przez Herkules S.A. Transakcje były realizowane na warunkach rynkowych.

W ramach finansowego planu wsparcia realizacji projektu GSMR przez jednostkę dominującą wynikającego z rozpoznanej straty na kontrakcie, Herkules S.A. udziela spółce zależnej pożyczek z przeznaczeniem na dofinansowanie działalności spółki zależnej i pokrycie części zobowiązań bieżących wynikających bezpośrednio z realizacji projektu.

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

- W lipcu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła 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 pożyczki w wysokości 3 700 tys. zł. W grudniu 2020 r. saldo tej pożyczki zostało podwyższone o 140 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2023 r.
- W kwietniu 2021 r. saldo pożyczki z sierpnia 2020 r. zostało podwyższone o 5 677 tys. zł, w czerwcu 2021 r. – o 3 600 tys. zł, a w grudniu 2021 r. – o 3 725 tys. zł.

Łączna wartość udzielonych pożyczek spółce Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2021 r. to 19 842 tys. zł (wraz z odsetkami 20 547 tys. zł). Wartość powyższych pożyczek podlega odpisowi aktualizującemu w sprawozdaniu jednostkowym Herkules S.A. ze względu na spodziewaną stratę na kontrakcie, ujawnioną w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej za rok 2019.

Decyzja o kontynuacji prac nad kontraktem została podjęta po szczegółowej analizie finansowo-prawnej. W ramach przeprowadzonych analiz możliwych scenariuszy określono, że potencjalna szkoda, wynikła z ewentualnego odstąpienia przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. od realizacji kontraktu może istotnie przewyższać wartość rozpoznanej przyszłej straty na tym kontrakcie, wyszacowanej przez spółkę zależną w roku 2019 na kwotę 30,7 mln zł i zaktualizowanej w jej sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. o kwotę 9,1 mln zł.

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

Gastel Prefabrykacja S.A. jest głównym dostawcą dla realizującej projekt GSM-R spółki Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Transakcje przeprowadzone w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem dotyczyły sprzedaży przez Gastel Prefabrykacja S.A. masztów strunobetonowych, kontenerów żelbetowych i prac budowlanych. W okresie porównywalnym ten katalog uzupełniały jeszcze usługi nadzoru nad pracami budowlanymi – montażowymi oraz prace koordynacyjne w procesie realizacji projektu GSM-R. Transakcje były realizowane na warunkach rynkowych. Gastel Prefabrykacja S.A. nabywała od Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. niewielką ilość materiałów budowlanych oraz nakłady poniesione przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. na budowę niektórych obiektów w ramach projektu GSMR z przeznaczeniem do dalszej odsprzedaży w ramach Konsorcjum wykonawczego na bazie zawartych umów.

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

2021

L.p.	Treść	Herkules SA	Gastel Hotele Sp. z o.o.	Gastel Prefabrykacja S.A.	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Razem eliminacja Grupa Herkules
1	Koszty operacyjne	551	9	868	19 695	21 123
2	Przychody ze sprzedaży	8 734	0	11 593	796	21 123
3	Odsetki - koszty finansowe	0	83	6	585	674
4	Odsetki - przychody finansowe	674	0	0	0	674
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	249	8	177	5 498	5 932
6	Należności z tytułu dostaw i usług	2 648	0	3 274	10	5 932
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	1 866	0	20 546	22 412
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	22 412	0	0	0	22 412

2020

L.p.	Treść	Herkules SA	Gastel Hotele Sp. z o.o.	Gastel Prefabrykacja S.A.	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Razem eliminacja Grupa Herkules
1	Koszty operacyjne	956	9	172	22 443	23 580
2	Przychody ze sprzedaży	8 494	0	14 961	125	23 580
3	Odsetki - koszty finansowe	0	80	12	120	212
4	Odsetki - przychody finansowe	212	0	0	0	212
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	309	8	215	16 002	16 534
6	Należności z tytułu dostaw i usług	7 997	0	8 525	12	16 534
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	1 639	2 009	6 959	10 607
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	10 607	0	0	0	10 607

b) Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym oraz Radą Nadzorczą Spółki

Rozliczenia z kluczowym personelem kierowniczym (Zarządem) dotyczą wypłaconych w prezentowanych okresach udzielonych zaliczek oraz wynagrodzeń z tytułu umów o pracę i z tytułu pełnienia funkcji.

Rozliczenia z Radą Nadzorczą dotyczą wypłaconych w prezentowanych okresach wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w organie, w Komitecie Audytu i w Komitecie Nominacji i Wynagrodzeń.

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

Poniżej wykazano wartość wynagrodzeń otrzymanych przez osoby nadzorujące i zarządzające. W spółce dominującej osoby nadzorujące otrzymywały wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji. Osoby zarządzające otrzymywały wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę i wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji, a także premię od osiągniętego przez Grupę Kapitałową wyniku finansowego.

W spółce Gastel Hotele Sp. z o.o. Zarząd nie otrzymywał wynagrodzenia w obu okresach.

W spółce Gastel Prefabrykacja S.A. Zarząd otrzymywał wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę oraz wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji, a Rada Nadzorcza z tytułu pełnienia funkcji.

W Viatron S.A. Rada Nadzorcza w obu okresach nie otrzymywała wynagrodzenia, a Zarząd zrezygnował z wynagrodzenia w 2019 r.

W Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. członkowie Zarządu otrzymywali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej spółek Grupy Kapitałowej Herkules

L.p.	Osoby zarządzające i nadzorujące	Wynagrodzenia wypłacone w 2021 r.	Wynagrodzenia wypłacone w 2020 r.
1	Wynagrodzenia Członków Zarządu	2 440	1 798
2	Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	494	446
	Razem	2 934	2 244

Nierozliczone salda zobowiązań z tytułu wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej spółek Grupy Kapitałowej Herkules

L.p.	Podmiot powiązany	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń Członków Zarządu	36	153
2	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej	3	38
	Razem	39	191

Zgodnie z warunkami zatrudnienia, obecnym członkom Zarządu Herkules S.A. przysługuje premia roczna liczona jako 2% zysku operacyjnego (EBIT) w przypadku spełnienia warunku skonsolidowanego wskaźnika ROE równego minimum 2,5% za dany rok obrotowy.

Pozostałe transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Poniżej wykazano salda nierozliczonych zaliczek pracowniczych członków Zarządów spółek w Grupie Kapitałowej na koniec prezentowanych okresów.

L.p.	Podmiot powiązany [należność Spółki „-” / zobowiązanie Spółki „+”]	31.12.2021	31.12.2020
1	Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – K. Misterski (zobowiązanie Spółki)	0	2
2	Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – M. Rychlewski (należność Spółki)	-1	0
3	Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – A Plebańczyk (Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.)	0	2
4	Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – I. Paweła (Viatron S.A.)	-12	-12
	Razem	-13	-8

Członkowie Zarządu użytkujący pojazdy służbowe ponoszą comiesięczne opłaty za ich udostępnienie. Łączny obrót tego tytułu wyniósł w 2021 r. 17 tys. zł, a w 2020 r. 19 tys. zł.

c) Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Poniżej wykazano obroty z pozostałymi podmiotami powiązanymi czyli ze spółkami, w których jeden z członków Rady Nadzorczej Herkules S.A. jest członkiem zarządu. Transakcje były realizowane na warunkach rynkowych.

Sprzedaż do pozostałych podmiotów powiązanych

L.p.	Podmiot powiązany	Charakter transakcji	Obroty w 2021 r.	Obroty w 2020 r.
1	Wikana AGO Sp. z o.o.	wynajem żurawi wieżowych	139	0
2	Wikana Nowe Bronowice Sp. z o.o.	wynajem żurawi wieżowych	145	0
3	Wikana Project Sp. z o.o.	wynajem żurawi wieżowych	66	0
4	Wikana Residence Sp. z o.o.	wynajem żurawi wieżowych	245	212
	Razem		595	212

49. Instrumenty finansowe oraz cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

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

Aktywa finansowe	31.12.2021	31.12.2020	Kategoria instrumentów finansowych
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 829	23 636	
- należności z tytułu dostaw i usług	28 152	21 992	Pożyczki i należności (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
- pozostałe	2 677	1 644	Pożyczki i należności (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 536	33 760	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	10 536	33 760	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)

Zobowiązania finansowe	31.12.2021	31.12.2020	Kategoria instrumentów finansowych
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	28 850	31 021	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	4 533	6 187	Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu)
- kredyt w rachunku bieżącym	24 317	24 834	Pozostałe zobowiązania finansowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33 212	23 200	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 375	17 273	Pozostałe zobowiązania finansowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 878	3 333	Pozostałe zobowiązania finansowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
- pozostałe	1 959	2 594	Pozostałe zobowiązania finansowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	23 267	47 046	
- zobowiązania z tytułu leasingu	23 267	47 046	Pozostałe zobowiązania finansowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym:	38 993	27 313	
- zobowiązania z tytułu leasingu	38 993	27 313	Pozostałe zobowiązania finansowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmian stóp procentowych na dzień 31.12.2021 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2021	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2021	Struktura walutowa	Struktura walutowa
			T-PLN	T-EUR
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	4 533	4 533	4 533	0
Kredyty w rachunku bieżącym	24 317	24 317	24 317	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	62 260	62 260	29 250	7 177

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

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2020	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2020	Struktura walutowa	Struktura walutowa
			T-PLN	T-EUR
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	6 187	6 187	6 187	0
Kredyty w rachunku bieżącym	24 834	24 834	24 834	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	74 359	74 359	34 709	8 592

Ryzyko zmian stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2021 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2021	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2021	PLN		EUR w PLN	
			+100 pb	-100 pb	+25 pb	-25 pb
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	4 533	4 533	-45	45	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	24 317	24 317	-243	243	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	62 260	62 260	-293	293	-79	79
Wpływ na zysk lub stratę brutto	91 110	91 110	-581	581	-79	79
Podatek odroczoney			-110	110	-15	15
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-471	471	-64	64

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

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN	PLN		EUR w PLN	
	31.12.2020	31.12.2020	+100 pb	-100 pb	+25 pb	-25 pb
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	6 187	6 187	-62	62	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	24 834	24 834	-248	248	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	74 359	74 359	-347	347	-95	95
Wpływ na zysk lub stratę brutto	105 380	105 380	-657	657	-95	95
Podatek odroczoney			-125	125	-18	18
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-532	532	-77	77

Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe, którego źródłem jest sprzedaż, należności handlowe i zobowiązania finansowe (leasingowe).

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość wyniku za rok 2021 oraz 2020 na możliwe zmiany kursu walut w okresie 12 miesięcy przy założeniu niezmienności innych czynników. Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Grupy.

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko walutowe na dzień 31.12.2021 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN	Struktura walutowa
	31.12.2021	31.12.2021	T-EUR
Należności z tytułu dostaw i usług	28 152	4 139	900
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	10 536	5 809	1 263
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	4 533	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 375	823	179
Zobowiązania z tytułu leasingu	62 260	33 010	7 177

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

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2020	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2020	Struktura walutowa
			T-EUR
Należności z tytułu dostaw i usług	21 992	1 288	279
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	33 760	13 120	2 843
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	6 187	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 273	341	74
Zobowiązania z tytułu leasingu	74 359	39 650	8 592

Ryzyko walutowe - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2020 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2021	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2021	EUR/PLN	
			5,08	4,15
			414	-414
Należności z tytułu dostaw i usług	28 152	4 139	414	-414
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	10 536	5 809	581	-581
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	4 533	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 375	823	-82	82
Zobowiązania z tytułu leasingu	62 260	33 010	-3 301	3 301
Wpływ na zysk lub stratę brutto	134 856	43 782	-2 388	2 388
Podatek odroczoney			-454	454
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-1 934	1 934

Ryzyko walutowe - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2020 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2020	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2020	EUR/PLN	
			5,08	4,15
			+10%	-10%
Należności z tytułu dostaw i usług	21 992	1 288	129	-129
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	33 760	13 120	1 312	-1 312
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	6 187	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 273	341	-34	34
Zobowiązania z tytułu leasingu	74 359	39 650	-3 965	3 965
Wpływ na zysk lub stratę brutto	153 571	54 399	-2 558	2 558
Podatek odroczoney			-486	486
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-2 072	2 072

Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Grupy jest zachowanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez zarządzanie należnościami i zobowiązaniami oraz korzystanie z innych źródeł finansowania, takich jak leasing finansowy, kredyty bankowe. Grupa posiada otwarte limity kredytowe w różnych instytucjach finansowych, co znacznie obniża ryzyko koncentracji. Tworzą one rezerwę płynności i zabezpieczają wypłacalność i elastyczność finansową.

W celu skorelowania planowanych wpływów z planowanymi wydatkami negocjowane są odpowiednie warunki płatności zobowiązań i należności.

Jak informowała spółka dominująca w komunikatach bieżących, w procesie realizacji projektu GSMR prowadzone są obecnie negocjacje pomiędzy Konsorcjum wykonawczym a Zamawiającym dotyczące zawarcia kolejnego aneksu do kontraktu, obejmującego m.in. kwestie indeksacji cen, zmiany harmonogramu wykonawczego i ujęcie wzrostu kosztów prac ze względu na sytuację pandemii poprzez wydłużenie terminu realizacji projektu oraz podwyższenia Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej. Istnieje ryzyko, że aneks do umowy nie zostanie uzgodniony, co spowoduje niedotrzymanie przez Konsorcjum wykonawcze terminu realizacji projektu oraz wzrost kosztów wykonawczych, który nie znajdzie pokrycia w oczekiwanych przychodach. W konsekwencji Zamawiający może naliczyć kary umowne. Zarówno naliczenie kar, jak i wzrost kosztów przedsięwzięcia mogą spowodować utratę płynności Herkules S.A. i jej Grupy Kapitałowej oraz znaczące pogorszenie ich sytuacji ekonomicznej.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych lub planowanych działań gospodarczych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może

ustalić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wprowadzono zasadniczych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze i w celu zachowania możliwości elastycznego reagowania na zmienne otoczenie ekonomiczne Zarząd spółki dominującej dąży do optymalizacji udziału długu zewnętrznego w strukturze finansowania i wygenerowania nadwyżki finansowej.

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

Zarządzanie kapitałem

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Oprocentowane kredyty i pożyczki	28 850	31 021
2	Zobowiązania leasingowe	62 260	74 359
3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	59 354	57 832
4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-10 536	-33 760
	Zadłużenie netto	139 928	129 452
1	Kapitał własny	153 812	153 159
2	Suma kapitałów	153 812	153 159
3	Suma kapitałów + zadłużenie netto	293 740	282 611
	Wskaźnik dźwigni	48%	46%

50. Ocena wpływu epidemii SARS-CoV-2 na sytuację Grupy Kapitałowej Herkules.

Planowanie ciągłości działań.

Zarząd Herkules S.A. na początku marca 2020 r. wydał pierwsze dyspozycje i zalecenia dotyczące przede wszystkim bezpieczeństwa pracowników Grupy Kapitałowej. W miarę rozwoju pandemii i pozyskiwaniu o niej wiedzy, instrukcje te były uzupełniane i doprecyzowane w zbiór obostrzeń i zasad, które mają uchronić spółki Grupy Kapitałowej i ich personel przed skutkami pandemii i zapewnić ich dalsze możliwie niezakłócone funkcjonowanie. Poniżej wymieniono najistotniejsze działania zapobiegawcze.

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

Sytuacja epidemiczna jest stale i na bieżąco monitorowana, a efektem tego są zmiany w polityce sanitarnej przedsiębiorstwa, przede wszystkim zmienna rotacja personelu. W zależności od ogólnokrajowej zachorowalności oraz lokalnych przejawów pandemii, obostrzenia są łagodzone lub wzmacniane, by zachować potencjał do kontynuacji pełnego funkcjonowania Spółki.

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

Poza wspomnianymi problemami, dotychczasowe funkcjonowanie operacyjne Herkules S.A. w trakcie pandemii można ocenić jako zbliżone do normalnego, jednak Zarząd analizuje krytyczne scenariusze w zakresie wpływu ewentualnej absencji na ciągłość funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. ma charakter spółki celowej i jest podmiotem zarządzającym projektem i nie zatrudniającym personelu, a posługującym się w działalności podwykonawcami. Z tego powodu wewnętrzne ryzyko epidemiczne w tej spółce jest oceniane jako znikome. Niezalenie od powyższego Zarząd wdrożył zasady i dyspozycje dotyczące przede wszystkim bezpieczeństwa kontaktów i współpracy z podwykonawcami oraz w ramach konsorcjum. Celem jest m.in. niezakłócone funkcjonowanie realizowanego projektu.

W ramach konsorcjum wykonawczego wypracowano elektroniczny system komunikacji i wymiany dokumentów, który jest akceptowany także przez Zamawiającego i Inżyniera Projektu, a w samej spółce zwraca się szczególną uwagę na przestrzeganie zasad i obostrzeń wprowadzonych pod wpływem pandemii przez spółkę dominującą Herkules S.A., której zespół pracowników bezpośrednio zaangażowany jest w przedsięwzięcie.

Gastel Prefabrykacja S.A. w warunkach obostrzeń funkcjonuje od połowy marca 2020 r. i obserwacja jej działalności w tym okresie wskazuje, że mimo wprowadzonych obostrzeń i zmiany trybu funkcjonowania, odbywa się ona zasadniczo bez zakłóceń, zarówno w zakresie jej działalności produkcyjnej, sprzedażowej oraz administracyjnej. Pierwsze przypadki zachorowań pojawiły się w zakładzie na przełomie III i IV kwartału 2020 r. i spowodowały zahamowanie produkcji na okres około 2 – 3 tygodni. Spółka w tym czasie posługiwała się zgromadzonymi zapasami produktów gotowych. Również w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem skutki pandemii były w niewielkim stopniu odczuwane. Najistotniejszym zdarzeniem była konieczność kilkudniowego zamknięcia działu produkcji masztów, co mogło wpłynąć na obniżenie zdolności produkcyjnych o ok. 5%.

Wpływ otoczenia rynkowego.

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

Dostrzega się też znaczące rozregulowanie rynku pracy, co przekłada się na niezwykle niską dostępność wykwalifikowanego personelu, zwłaszcza w branży operatorskiej dla wszelkich typów żurawi. Sytuacja ta wpływa negatywnie na efektywność i wyniki szczególnie działu żurawi kołowych oraz wieżowych (wzrost wynagrodzeń

operatorów w żurawiach wieżowych r/r to nawet 70%). Spółka reaguje na to na bieżąco starając się umieścić rosnące koszty usług zewnętrznych w swojej ofercie handlowej oraz udało się renegocjować część kontraktów w szczególności w zakresie obsługi operatorskiej

W 3. kwartale 2021 r. odnotowano w dziale żurawi wieżowych i ich serwisie technicznym niewielkie wydłużenie terminów dostaw części i komponentów oraz problemy z dostępnością usług naprawczych i remontowych. Odczuwalna jest niedostateczna podaż usług transportowych i wzrost cen w tej branży. W związku ze wzrostem cen stali wzrosły również ceny komponentów do żurawi wieżowych, m.in. kotew do posadowienia maszyn.

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

W przypadku działalności **Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.** epidemia COVID-19 wpływa bezpośrednio na proces realizacji projektu. Jej skutki to m.in. uszczuplenie liczebności ekip wykonawczych, chwilowe trudności w dostępności do magazynów, opóźnienia w wykonywaniu usług przez podwykonawców. Są to zazwyczaj problemy krótkookresowe, jednak najistotniejszym problemem wydają się być opóźnienia w procesie wydawania decyzji administracyjnych, które blokują proces projektowy i wykonawczy. Bardziej trwały charakter wpływu na rentowność projektu ma utożsamiany z pandemią wzrost cen w sektorze budowlanym – zarówno materiałów (głównie stali), jak i usług.

Należy zauważyć, że wszelkie zdarzenia związane z epidemią, wpływające na proces realizacji projektu, są na bieżąco monitorowane i rejestrowane przez Konsorcjum, by sformalizować zawiadomienia i roszczenia o działaniu siły wyższej.

Zwiększenie Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej o wynikający z pandemii wzrost kosztów realizacji projektu i wydłużenie Czasu na Ukończenie są podstawowymi punktami negocjowanego aktualnie z Zamawiającym Aneksu nr 3 do Umowy 90/109/0002/18/Z/I.

Najistotniejszy wpływ pandemii na działalność **Gastel Prefabrykacja S.A.** to wzrost cen stali budowlanej (zwłaszcza stali zbrojeniowej) oraz pozostałych materiałów budowlanych i usług w tym sektorze. Co prawda udział stali w produkcji Gastel Prefabrykacja S.A. zawiera się przeciętnie w przedziale między 5 a 10%, jednak sytuacja ta powoduje wzrost kosztów działalności i ogólną niestabilność rynku budowlanego, która może odbić się łańcuchach dostaw i dostępności niektórych komponentów. Zarząd ocenia, że powyższe negatywne zmiany obniżyć mogły marżowość działalności Spółki o nawet 20%. Spółka na bieżąco ujmuje wzrosty cen materiałów w swojej ofercie, jednak dla wcześniej zawartych kontraktów pozbawionych indeksacji było to niemożliwe.

Ze względu na silny wpływ pandemii na działalności urzędów administracji centralnej i samorządowej, pewne trudności sprawia Spółce wydłużenie decyzyjnych w tych instytucjach – są to jednak nieliczne przypadki.

Sprawozdawczość finansowa.

Analizując zdarzenia mające miejsce w okresie od pojawienia się pandemii SARS-CoV-2 można stwierdzić, że najistotniejszy negatywny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Herkules występuje w obszarach współpracy z organami administracji centralnej i samorządowej. Ograniczenia w pracy urzędów wpływają zarówno bezpośrednio na realizację zadań przez spółki Grupy Kapitałowej, jak również pośrednio – poprzez negatywne oddziaływanie na sektor budowlany w Polsce. Istotnym czynnikiem zewnętrznym są także wzrosty cen materiałów i usług budowlanych. Poza powyższymi aspektami nie stwierdza się istotnego wpływu bieżącej sytuacji na działalność Grupy Kapitałowej w zakresie operacyjnym, administracyjnym i finansowym, a w szczególności dla zagrożenia kontynuacji działalności, który wymagałby szczególnego ujęcia w sprawozdaniu finansowym.

Podjęte przez spółki działania, w związku z wprowadzeniem stanu epidemii, są dotychczas skuteczne. Doświadczenia zabrane przez dwa lata funkcjonowania Grupy w tych warunkach pozwalają stwierdzić, że właściwie

ona reaguje na nietypową sytuację i jest dobrze przygotowana na ograniczenia i obostrzenia sanitarne. Zarząd dostrzega, że powyższe nie oznaczają, że w najbliższej przyszłości nie pojawią się silniejsze symptomy wpływu pandemii na zmianę sytuacji Grupy. Prowadzony jest stały monitoring tych zjawisk, by móc reagować wdrażaniem scenariuszy alternatywnych, a wszelkie istotne odchylenia od dotychczasowych trendów będą stosownie uwzględniane w bieżącej analizie i podawane do publicznej wiadomości raportem bieżącym lub w trakcie raportowania okresowego.

51. Ocena wpływu sytuacji politycznej w Ukrainie.

Rozpoczęta w lutym 2022 r. (po dniu bilansowym) w pełnej skali zbrojna agresja Rosji na Ukrainę i wynikające z niej zdarzenia ekonomiczne przyniosły w gospodarce szereg czynników o bardzo silnym oddziaływaniu i dynamicznej zmienności. Rynki spotykają się z istotnymi ograniczeniami surowcowymi, towarowymi i kapitałowymi, co rodzi zupełnie nowe przyczyny niepewności i ryzyka. Wydarzenie to ma znaczący wpływ na sytuację społeczną, polityczną i gospodarczą, nie tylko w regionie, ale także globalnie. Na rynkach towarowych i finansowych widoczna jest podwyższona awersja do ryzyka i duża zmienność cen towarów oraz instrumentów finansowych.

W przypadku **Herkules S.A.** dostrzegalny wzrost cen stali i problemy z jej dostępnością oraz ich pochodna w zakresie cen innych materiałów budowlanych nie wpływa bezpośrednio istotnie na działalność, gdyż ponad 85% jej działalności to działalność usługowa oparta na posiadanych maszynach. Jedynym istotnym materiałem w części tego biznesu (żurawie mobilne) są paliwa, jednak większość zleceń/kontraktów jest krótkoterminowa, więc ewentualne wzrosty w tym obszarze Spółka jest zdolna dyskontować w pewnym zakresie w swojej ofercie handlowej. Mimo to istnieje ryzyko, że ten czynnik może wpłynąć na osiągnięte w 2022 r. wyniki finansowe.

Istotny jest wpływ pośredni sytuacji we Wschodniej Europie na sektor budowlany, który może ograniczyć liczbę nowych projektów. Na branżę silnie też działa odpływ siły roboczej (powracający do kraju obywatele Ukrainy). W przeciwnym kierunku może oddziaływać napływ ponad 2 mln uchodźców, z których część z pewnością zechce na dłużej lub na stałe pozostać w Polsce. Ten czynnik nawet już w dość niedługim czasie może być impulsem wzrostowym dla budownictwa mieszkaniowego i biurowo-komercyjnego. Część biznesu operująca w telekomunikacji (ok. 12%) jest również w dużej mierze oparta na usługach, tak więc nie należy się tu spodziewać silnego negatywnego wpływu. Sytuacja polityczna może dać bodźce wzrostowe w zakresie nowych zamówień publicznych (np. nowe obiekty militarne i rządowe, zagęszczenie sieci przekaźników, inwestycje w obszarach infrastruktury drogowej i kolejowej).

Obecnie nie dostrzega się zmniejszonej akcji ofertowej i sprzedażowej, która wynikałaby wprost z sytuacji w Ukrainie, jednak Zarząd uważnie analizuje wszelkie trendy rynkowe by móc adekwatnie zareagować na niekorzystne zmiany i zagrożenia. Ze szczególną uwagą Spółka monitoruje zagrożenia bezpieczeństwa środowiska informatycznego.

Wyżej opisane zmiany w sektorze budowlanym dotyczą również działalności **Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.** Wojna powoduje istotne rozchwianie rynków surowcowych, zakłócenia w strumieniach dostaw i dynamiczny wzrost cen, zarówno stali, jak i paliw. Problemy sektora budowlanego pogłębia dodatkowo odpływ siły roboczej. Pochodną tych zdarzeń jest wzrost cen pozostałych materiałów budowlanych i usług w tej branży. Ocenia się, że wpływ ten w najbliższych miesiącach będzie się nasilał.

Może to oznaczać dla Spółki konieczność ujęcia w budżecie realizowanego projektu wzrostu kosztów wykonawczych, które w obecnym stanie kontraktu w ogóle nie znajdują pokrycia w zaplanowanych umowach przychodach.

Czynnikami związanymi z rosyjską agresją ma charakter kontraktowo zdefiniowanej „siły wyższej”, co umożliwia Konsorcjum wystąpienie do Zamawiającego ze stosownymi roszczeniami, gdyż jego wpływ zdecydowanie wykracza poza normalne i akceptowalne ryzyko kontraktowe, możliwe do przewidzenia przez wykonawcę na dzień składania oferty. W końcu marca 2022 r. Spółka wystąpiła do Zamawiającego z żądaniem natychmiastowego rozpoczęcia

negocjacji w sprawie zwiększenia wynagrodzenia Spółki z tytułu wzrostu kosztów wynikającego z sytuacji politycznej w Europie Wschodniej.

Efektom dotyczącym bezpośrednio działalność **Gastel Prefabrykacja S.A.** jest dostrzegalny wzrost cen stali i problemy z jej dostępnością oraz ich pochodna w zakresie cen innych materiałów budowlanych, a także paliw. Sytuacja ta także przejawia się we wzroście cen usług transportowych i ich dostępności. Problemy sektora transportowego pogłębia dodatkowo odpływ pracowników tej branży. Zarząd spółki zależnej obserwuje i analizuje tę sytuację, zwłaszcza w kontekście wyceny nowych zleceń i nowo zawieranych kontraktów.

Powyższe oznacza konieczność szukania dróg do ujęcia w marży wzrostu cen materiałów budowlanych i innych niekorzystnych zjawisk. Obecnie nie dostrzega się zmniejszonej akcji ofertowej i sprzedażowej, która wynikałaby wprost z sytuacji w Ukrainie, jednak Zarząd uważnie analizuje wszelkie trendy rynkowe, by móc adekwatnie zareagować na niekorzystne zmiany i zagrożenia.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, rozwój sytuacji wywołanej konfliktem zbrojnym w Ukrainie jest niemożliwy do przewidzenia, podobnie jak związane z tym potencjalne negatywne skutki dla działalności operacyjnej i finansowej Grupy Kapitałowej Herkules. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Herkules S.A. nie identyfikuje ryzyka dotyczącego zagrożenia do kontynuowania działalności Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

52. Rekomendacja Zarządu spółki dominującej w sprawie wyniku finansowego.

Herkules S.A. w roku obrotowym uzyskała ujemny wynik finansowy netto w wysokości -8 059 tys. zł. Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu pokrycie tej straty z przyszłych zysków.