

**JEDNOSTKOWY  
RAPORT PÓŁROCZNY**



**za okres  
od 1 stycznia 2020 r.  
do 30 czerwca 2020 r.**

**sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi  
Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

**Warszawa, wrzesień 2020 r.**

**Spis treści**

I.	INFORMACJE OGÓLNE .....	4
II.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	7
1.	Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego .....	7
2.	Zawartość sprawozdania finansowego .....	7
3.	Stosowane zasady (polityka) rachunkowości .....	7
4.	Wybrane dane finansowe .....	8
5.	Skrócone sprawozdanie finansowe .....	9
6.	Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego .....	14
6.1.	Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa.....	14
6.2.	Koszty operacyjne według rodzajów kosztów .....	14
6.3.	Pozostałe przychody operacyjne.....	14
6.4.	Pozostałe koszty operacyjne .....	15
6.5.	Przychody finansowe .....	15
6.6.	Koszty finansowe .....	16
6.7.	Kwoty i charakter pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie .....	16
6.8.	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie.....	16
6.9.	Podatek dochodowy .....	16
6.10.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	17
6.11.	Wartości niematerialne.....	20
6.12.	Wartość firmy .....	22
6.13.	Inwestycje w jednostkach zależnych.....	22
6.14.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	23
6.15.	Pozostałe aktywa finansowe .....	23
6.16.	Zapasy 24	
6.17.	Należności krótkoterminowe .....	24
6.18.	Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe.....	24
6.19.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	25
6.20.	Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości poszczególnych grup aktywów oraz o odwróceniu takich odpisów 25	
6.21.	Aktywa warunkowe.....	26
6.22.	Kapitały własne .....	27
6.23.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	27
6.24.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	28
6.25.	Zobowiązania leasingowe .....	29
6.26.	Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	30
6.27.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	31
6.28.	Międzyokresowe rozliczenia bierne .....	31
6.29.	Międzyokresowe rozliczenia przychodów .....	31
6.30.	Zobowiązania warunkowe .....	32
6.31.	Zobowiązanie do poniesienia wydatków .....	33
6.32.	Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	33
6.33.	Informacja o instrumentach finansowych.....	34

III. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE .....	36
1. Segmenty operacyjne .....	36
2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w okresie objętym sprawozdaniem.....	37
3. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem. ....	37
4. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. ....	38
5. Rodzaj oraz kwoty pozycji nietypowych wpływających na dane bilansowe i wynikowe. ....	38
6. Wartości szacunkowe wywierające istotny wpływ na bieżący okres śródroczny. ....	39
7. Sezonowość lub cykliczność działalności. ....	39
8. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. ....	40
9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	40
10. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych. ....	41
11. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	41
12. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych oraz korekty błędów poprzednich okresów. ....	41
13. Wspólne przedsięwzięcia, w którym Spółka jest współnikiem. ....	41
14. Transakcje z podmiotami powiązanymi. ....	41
15. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. ....	43
16. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie. ....	43
17. Zdarzenia po dniu bilansowym, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki. ....	43
18. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego. ....	44
19. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.....	45
20. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych. ....	47
21. Struktura zatrudnienia. ....	48
22. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	48
23. Skutki zmian w strukturze Herkules S.A. ....	49
24. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Herkules S.A. ....	49

## I. INFORMACJE OGÓLNE

Niniejszy raport dotyczy spółki **Herkules S.A.** z siedzibą w Warszawie.

nazwa (firma)	Herkules S.A.
forma prawna	Spółka akcyjna
siedziba	Warszawa
adres	ul. Annopol 5, 03-236 Warszawa
REGON	017433674
PKD	7732Z
NIP	9512032166
KRS	0000261094

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

W dniu 3 marca 2010 r. zarejestrowane zostało połączenie Gastel Żurawie S.A. ze spółką Gastel S.A. Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez Spółkę Gastel Żurawie S.A. (spółka przejmująca pod względem prawnym) spółki Gastel S.A. (spółka przejmowana pod względem prawnym) w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego spółki przejmującej poprzez emisję akcji, które spółka przejmująca wydała akcjonariuszom spółki przejmowanej. W dniu 10 listopada 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło zmianę firmy Spółki z Gastel Żurawie S.A. na Herkules S.A.

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

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

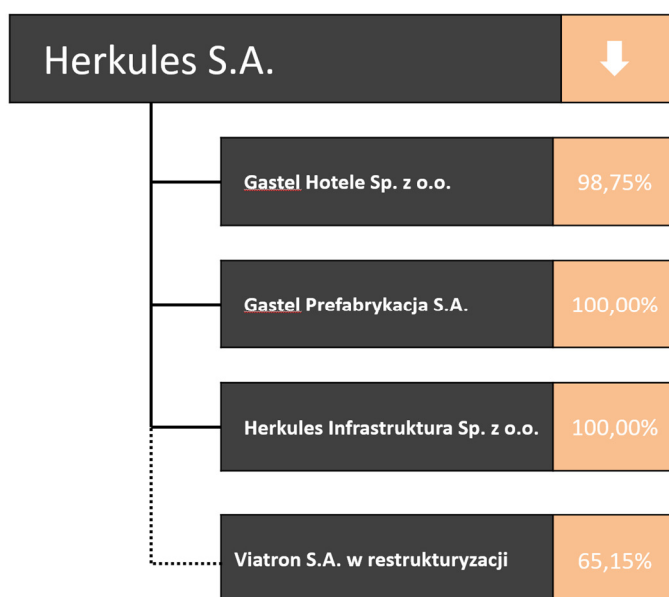
**Gastel Hotele Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie przy ul. Annopol 5, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000259201. Herkules S.A. posiada 7 900 udziałów tej spółki o łącznej wartości nominalnej 3 950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

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

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

**Viatron S.A. w restrukturyzacji od 26.03.2018 (dalej zwana Viatron S.A.)** to spółka z siedzibą w Gdyni przy pl. Kaszubskim 8/505, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000400738. Herkules S.A. posiada 743 535 akcji tej spółki o łącznej wartości nominalnej 743,5 tys. zł, co stanowi 65,15% jej kapitału. Spółka Viatron jest notowana w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. W związku z wprowadzeniem do Viatron S.A. nadzorca sądowego nadzorującego proces restrukturyzacji i tym samym ograniczeniem możliwości sprawowania zarządu nad spółką organowi zarządzającemu oraz utratą kontroli przez organ nadzorujący, spółka dominująca utraciła kontrolę właścicielską na Viatron S.A. Gdynńska spółka ma status podmiotu powiązanego, a jej dane finansowe są wyłączone z konsolidacji.

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



Grupa Kapitałowa Herkules nie posiada jednostek nadrzędnych.

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

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

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

W relacjach obowiązujących w Grupie Kapitałowej nie ma ograniczeń w korzystaniu z aktywów spółek zależnych i rozliczenia 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.

## II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 1. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego.

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

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

### 2. Zawartość sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzane jest w następującym układzie:

- jednostkowe sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów – za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.,
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2019 r.,
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. i od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.,
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych, jako że polski złoty jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) Spółki. Dane finansowe w niniejszym sprawozdaniu zostały przedstawione w tysiącach złotych – chyba, że w treści sprawozdania zaznaczono inaczej. W celu zapewnienia porównywalności danych ekonomicznych i w związku z dokonaniem w styczniu 2019 r. połączeniem spółek Herkules S.A. jako spółki przejmującej i PGMB Budopol S.A. jako spółki przejmowanej, dokonano przekształcenia danych porównywalnych w prezentowanym sprawozdaniu jednostkowym poprzez skonsolidowanie danych finansowych Herkules S.A. i PGMB Budopol S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r. (w zakresie danych za styczeń 2019 r.).

### 3. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości.

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Zasady rachunkowości (w tym zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego) zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania zostały opublikowane w rocznym raporcie finansowym R/2019 w dniu 30 kwietnia 2020 r. Zasady te nie zostały zmienione w stosunku do ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

## 4. Wybrane dane finansowe.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2020	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2019	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2020	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	48 462	52 917	10 912	12 341
Zysk z działalności operacyjnej	5 102	2 360	1 149	550
Zysk brutto	2 180	-300	491	-70
Zysk netto	1 843	-268	415	-63
EBITDA	14 685	12 318	3 306	2 873
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	11 528	12 711	2 596	2 964
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	9 105	4 752	2 050	1 108
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-8 453	-15 724	-1 903	-3 667
Przepływy pieniężne razem	12 180	1 739	2 742	406
Środki pieniężne na koniec okresu	17 493	7 013	3 917	1 649
Średnia ważona liczba akcji w okresie	35 544 519	38 354 193	35 544 519	38 354 193
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	0,05	-0,01	0,01	0,00

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019	na dzień 30.06.2020	na dzień 31.12.2019
<b>Aktywa razem</b>	<b>316 622</b>	<b>325 990</b>	<b>70 896</b>	<b>76 550</b>
Aktywa trwałe	270 125	292 361	60 485	68 654
Aktywa przeznaczone do zbycia	658	675	147	159
Aktywa obrotowe	45 839	32 954	10 264	7 738
<b>Pasywa razem</b>	<b>316 622</b>	<b>325 990</b>	<b>70 896</b>	<b>76 550</b>
Kapitał własny	183 365	181 522	41 058	42 626
- w tym: kapitał akcyjny	68 238	72 238	15 279	16 963
Zobowiązania i rezerwy	133 257	144 468	29 838	33 925

Wybrane dane finansowe zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do euro ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2020 r. i 31 grudnia 2019 r.
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na euro po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy euro przedstawiały się następująco:

kurs średni NBP w okresie od 01.01.2020 do 30.06.2020	4,4413 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2020	4,4660 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2019	4,2585 zł/eur
kurs średni NBP w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019	4,2880 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2019	4,2520 zł/eur



## 5. Skrócone sprawozdanie finansowe.

## 5.1. Sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów Herkules S.A. za okres I półrocza 2020 r.

L.p.	Pozycje	Za okres 01.01. - 30.06.2020	Za okres 01.01. - 30.06.2019
<b>A</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>48 462</b>	<b>52 917</b>
I	Sprzedaż towarów	134	1 132
II	Sprzedaż produktów	48 328	51 785
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>46 560</b>	<b>49 390</b>
I	Amortyzacja	9 583	9 958
II	Zużycie materiałów i energii	4 136	5 020
III	Usługi obce	19 647	21 550
IV	Podatki i opłaty	258	261
V	Wynagrodzenia	9 014	8 118
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 856	1 555
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 989	2 003
VIII	Zmiana stanu produktów	0	0
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	77	925
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>1 902</b>	<b>3 527</b>
D	Pozostałe przychody operacyjne	7 544	2 544
E	Pozostałe koszty operacyjne	4 344	3 711
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>5 102</b>	<b>2 360</b>
G	Przychody finansowe	42	509
H	Koszty finansowe	2 964	3 169
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 180</b>	<b>-300</b>
K	Podatek dochodowy	337	-32
<b>M</b>	<b>Zysk (strata) netto z całej działalności</b>	<b>1 843</b>	<b>-268</b>
N	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 843	-268
O	Zysk (strata) netto z działalności niekontynuowanej	0	0
<b>P</b>	<b>Pozostałe całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Q</b>	<b>Suma całkowitych dochodów netto</b>	<b>1 843</b>	<b>-268</b>
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej	1 843	-268
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności niekontynuowanej	0	0

**5.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Herkules S.A. na dzień 30 czerwca 2020 r.**

L.p.	Aktywa	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2019
<b>I.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE ( długoterminowe)</b>	<b>270 125</b>	<b>292 361</b>	<b>315 547</b>
1	Wartości niematerialne	32	40	31
2	Rzeczowe aktywa trwałe	244 113	266 290	285 459
3	Wartość firmy	12 713	12 713	12 713
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	12 566	12 566	15 090
5	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	1 441
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
7	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	701	752	813
<b>II</b>	<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA</b>	<b>658</b>	<b>675</b>	<b>675</b>
<b>III</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>45 839</b>	<b>32 954</b>	<b>37 253</b>
1	Zapasy	3 266	2 878	2 071
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	22 866	23 163	25 413
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku	139	14	64
3	Pozostałe aktywa finansowe	339	0	0
4	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	17 493	5 313	7 013
5	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 875	1 600	2 756
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>316 622</b>	<b>325 990</b>	<b>353 475</b>

L.p.	Pasywa	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2019
<b>I</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>183 365</b>	<b>181 522</b>	<b>192 099</b>
1	Kapitał podstawowy	68 238	72 238	72 238
2	Akcje własne	0	-8 400	-8 400
3	Kapitał rezerwowany na wykup akcji	0	8 242	8 240
4	Zyski zatrzymane	38 510	34 668	35 466
5	Kapitał zapasowy z połączenia jednostek	78 418	78 418	78 418
6	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 644	6 405	6 405
7	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	1 843	-10 049	-268
<b>II</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>74 789</b>	<b>90 997</b>	<b>108 953</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 963	19 623	22 051
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	226	226	200
3	Kredyty i pożyczki	5 361	6 188	1 213
4	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	40 680	48 587	68 606
5	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	9 559	16 373	16 883

L.p.	Pasywa	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2019
<b>III</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>58 468</b>	<b>53 471</b>	<b>52 423</b>
1	Kredyty i pożyczki	1 708	1 966	11 373
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	38 209	33 246	17 970
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	13	13
4	Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 483	1 199	57
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	16 108	15 934	21 312
-	z tytułu podatku dochodowego	142	0	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku	0	0	0
6	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	947	1 113	1 698
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>316 622</b>	<b>325 990</b>	<b>353 475</b>

### 5.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Herkules S.A. za okres I półrocza 2020 r.

L.p.	Tytuł	Za okres 01.01. - 30.06.2020	Za okres 01.01. - 30.06.2019
<b>A</b>	<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 180	-300
II	<b>Korekty razem:</b>	<b>10 136</b>	<b>13 660</b>
1	Amortyzacja	9 583	9 958
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 960	-478
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 328	1 597
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 311	3 479
5	Zmiana stanu rezerw	0	25
6	Zmiana stanu zapasów	-388	-404
7	Zmiana stanu należności	297	-146
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-35	1 084
9	Zmiana stanu pozostałych aktywów	-6 920	-1 456
10	Inne korekty	0	1
III	<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>12 316</b>	<b>13 360</b>
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-788	-649
IV	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>11 528</b>	<b>12 711</b>

L.p.	Tytuł	Za okres 01.01. - 30.06.2020	Za okres 01.01. - 30.06.2019
<b>B DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>			
I	<b>Wpływy</b>	<b>10 435</b>	<b>5 815</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 435	1 895
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	3 920
II	<b>Wydatki</b>	<b>1 330</b>	<b>1 063</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	938	1 026
2	Wydatki na aktywa finansowe	392	37
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>9 105</b>	<b>4 752</b>
<b>C DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>			
I	<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
II	<b>Wydatki</b>	<b>8 453</b>	<b>15 724</b>
1	Spłaty kredytów i pożyczek	1 085	7 327
2	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 999	6 766
3	Odsetki	1 369	1 631
C	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-8 453</b>	<b>-15 724</b>
D	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>12 180</b>	<b>1 739</b>
E	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>		
	- przepływy pieniężne netto w jednostce	12 180	1 739
F	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 313</b>	<b>5 274</b>
G	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>17 493</b>	<b>7 013</b>
	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

#### 5.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Herkules S.A. za okres I półrocza 2020 r.

Tytuł	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy na wykup akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy z połączenia jednostek	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
-------	--------------------	--------------	----------------------------------	------------------	---	-------------------------------	--------------------------------------	----------------------

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2020

Stan na dzień 01.01.2020	72 238	-8 400	8 242	34 668	78 418	6 405	-10 049	181 522
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0	0	-10 049	10 049	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	1 843	1 843
Umorzenie akcji	-4 000	8 400	-4 400	0	0	0	0	0
Zakończenie programu skupu akcji własnych	0	0	-3 842	3 842	0	0	0	0
Razem zmniejszenia/zwiększenia	-4 000	8 400	-8 242	3 842	0	-10 049	11 892	1 843
Stan na dzień 30.06.2020	68 238	0	0	38 510	78 418	-3 644	1 843	183 365

Tytuł	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy na wykup akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy z połączenia jednostek	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
-------	--------------------	--------------	----------------------------------	------------------	---	-------------------------------	--------------------------------------	----------------------

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.

Stan na dzień 01.01.2019	81 538	-27 930	18 471	30 676	77 556	6 405	5 652	192 368
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	-798	0	0	0	-798
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	4 790	862	0	-5 652	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	-10 049	-10 049
Umorzenie akcji	-9 300	19 530	-10 229	0	0	0	0	1
Razem zmniejszenia/zwiększenia	-9 300	19 530	-10 229	3 992	862	0	-15 701	-10 846
Stan na dzień 31.12.2019	72 238	-8 400	8 242	34 668	78 418	6 405	-10 049	181 522

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2019 r.

Stan na dzień 01.01.2019	81 538	-27 930	18 471	30 676	77 556	6 405	5 652	192 368
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	4 790	862	0	-5 652	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	-268	-268
Umorzenie akcji własnych	-9 300	19 530	-10 231	0	0	0	0	-1
Razem zmniejszenia/zwiększenia	-9 300	19 530	-10 231	4 790	862	0	-5 920	-269
Stan na dzień 30.06.2019	72 238	-8 400	8 240	35 466	78 418	6 405	-268	192 099

### 5.5. Zmiany w danych porównywalnych

W celu zapewnienia porównywalności danych ekonomicznych zmianie uległa prezentacja na dzień 30 czerwca 2019 r. nakładów poniesionych przez Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. na przebudowę sanatorium w Krynicy – Zdroju, które dotychczas prezentowane były w pozycji zapasów w bilansie. Dla bardziej precyzyjnego oddania obrazu charakteru tej inwestycji nakłady te przeniesione zostały w bilansie na dzień 31 grudnia 2019 r. do pozycji środków trwałych w budowie. Dla zapewnienia porównywalności danych na dzień 30.06.2019 r. dokonano również zgodnego z powyższym przeniesienia.

L.p.	Aktywa	Stan na 30.06.2019 [przed przekształceniem]	Stan na 30.06.2019 [po przekształceniu]
<b>I.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE, w tym:</b>	<b>305 730</b>	<b>315 547</b>
1	Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	275 642	285 459
-	Środki trwałe w budowie, w tym:	917	10 734
*	Nakłady na projekt Krynica-Zdrój	0	9 817
<b>II</b>	<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA</b>	<b>675</b>	<b>675</b>
<b>III</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE, w tym</b>	<b>47 070</b>	<b>37 253</b>
1	Zapasy, w tym:	11 888	2 071
-	Półprodukty i produkty w toku, w tym:	11 160	1 343
*	Nakłady na projekt Krynica-Zdrój	9 817	0
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>353 475</b>	<b>353 475</b>

## 6. Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego

### 6.1. Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
1	Sprzedaż towarów	134	1 132
2	Sprzedaż produktów	48 328	51 785
	<b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b>	<b>48 462</b>	<b>52 917</b>

Podział przychodów pod względem rodzajów sprzedawanych produktów i usług zawiera informacja dotycząca segmentów operacyjnych.

### 6.2. Koszty operacyjne według rodzajów kosztów

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
1	Amortyzacja	9 583	9 958
2	Zużycie materiałów i energii	4 136	5 020
3	Usługi obce	19 647	21 550
4	Podatki i opłaty	258	261
5	Wynagrodzenia	9 014	8 118
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 856	1 555
7	Pozostałe koszty rodzajowe	1 989	2 003
8	Zmiana stanu produktów	0	0
9	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	77	925
	<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>46 560</b>	<b>49 390</b>

### 6.3. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	1 037
II	Inne przychody operacyjne	7 544	1 507
1	Dotacje	7 089	854
2	Pozostałe inne przychody operacyjne, w tym:	455	653
-	odszkodowania	85	288
-	rozwiązanie odpisów i rezerw	354	256
-	umorzone zobowiązania, nakazy sądowe	0	9
-	inne	16	100
	<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>7 544</b>	<b>2 544</b>

W pozycji „dotacje” ujęto część dotacji z programów dofinansowania UE dotyczącej zbywanych w okresie sprawozdawczym aktywów trwałych. Pozyskane dotacje są rozliczane w okresie amortyzacji finansowanych nimi aktywów trwałych. Gdy taki środek trwały jest sprzedawany, pozostała do rozliczenia przynależna mu część dotacji ujmowana jest w przychodach okresu, w którym doszło do transakcji.

#### 6.4. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 221	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	2 913
III	Inne koszty operacyjne	123	798
-	kary umowne	26	0
-	szkody ubezpieczeniowe i naprawy powypadkowe	58	254
-	odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	0	489
-	inne	39	55
	<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>4 344</b>	<b>3 711</b>

#### 6.5. Przychody finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
I	Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	42	49
-	odsetki bankowe i od pożyczek	42	35
-	odsetki kontraktowe	0	14
II	Pozostałe przychody finansowe:	0	460
-	różnice kursowe dodatnie	0	460
	<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>42</b>	<b>509</b>

**6.6. Koszty finansowe**

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
I	Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	1 371	1 665
-	odsetki bankowe i od pożyczek	232	349
-	odsetki od leasingu	1 137	1 314
-	odsetki inne	2	2
II	Pozostałe koszty finansowe, w tym:	1 593	1 504
-	zbycie aktywów finansowych	0	0
-	wycena inwestycji krótkoterminowych	94	1 431
-	różnice kursowe ujemne	1 438	0
-	inne	61	73
	<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>2 964</b>	<b>3 169</b>

Istotna wartość wynikająca z różnic kursowych pochodzi przede wszystkim z wyceny leasingowych zobowiązań nominowanych w EUR.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły nietypowe pozycje przychodów i kosztów lub o nadzwyczajnym charakterze lub nadzwyczajnej wartości.

**6.8. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie**

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
1	Koszt własny sprzedanych produktów	0	0
2	Koszt własny sprzedanych towarów	77	925
	<b>Razem</b>	<b>77</b>	<b>925</b>

**6.9. Podatek dochodowy**

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
1	Podatek dochodowy bieżący	997	363
2	Podatek dochodowy odroczony	-660	-395
	<b>Podatek dochodowy, razem</b>	<b>337</b>	<b>-32</b>



Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
<b>1</b>	<b>Zysk brutto</b>	<b>2 180</b>	<b>-300</b>
+	koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	34 241	24 122
-	koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu	23 886	20 602
-	przychody niestanowiące przychodów podatkowych	7 287	1 308
<b>2</b>	<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>5 248</b>	<b>1 912</b>
	<b>Podatek dochodowy bieżący (19%)</b>	<b>997</b>	<b>363</b>

#### 6.10. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2020 – 30.06.2020

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

<b>1</b>	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>4 196</b>	<b>9 001</b>	<b>374 715</b>	<b>18 700</b>	<b>1 322</b>	<b>10 127</b>	<b>418 061</b>
<b>2</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>129</b>	<b>547</b>	<b>1 568</b>	<b>14</b>	<b>876</b>	<b>3 134</b>
a	zakup środków trwałych	0	0	547	966	14	0	1 527
b	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	129	0	0	0	0	129
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	0	602	0	0	602
d	przemieszczenia wewnętrzne inne	0	0	0	0	0	876	876
<b>3</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 608</b>	<b>3 077</b>	<b>19</b>	<b>884</b>	<b>22 588</b>
a	sprzedaż	0	0	18 418	2 475	19	0	20 912
b	likwidacja	0	0	190	0	0	0	190
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	602	0	0	602
d	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków ze środków w budowie	0	0	0	0	0	8	8
e	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	0	0	0	876	876
<b>4</b>	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>4 196</b>	<b>9 130</b>	<b>356 654</b>	<b>17 191</b>	<b>1 317</b>	<b>10 119</b>	<b>398 607</b>

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
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>								
1	Bilans otwarcia	12	2 317	137 430	11 121	891	0	151 771
2	Zwiększenia	0	322	8 133	1 428	81	0	9 964
a	amortyzacja za okres	0	322	8 133	1 001	81	0	9 537
b	pozostałe	0	0	0	427	0	0	427
3	Zmniejszenia	11	0	4 851	2 360	19	0	7 241
a	aktualizacja wyceny	0	0	19	334	0	0	353
b	sprzedaż	0	0	4 642	1 599	19	0	6 260
c	likwidacja	0	0	190	0	0	0	190
d	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	427	0	0	427
e	pozostałe	11	0	0	0	0	0	11
4	Bilans zamknięcia	1	2 639	140 712	10 189	953	0	154 494
5	Wartość netto na początek okresu	4 184	6 684	237 285	7 579	431	10 127	266 290
6	Wartość netto na koniec okresu	4 195	6 491	215 942	7 002	364	10 119	244 113
-	w tym leasingowane	0	0	115 956	2 234	255	0	118 445

## Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

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

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)**

<b>1</b>	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0</b>	<b>1 787</b>	<b>122 387</b>	<b>16 369</b>	<b>736</b>	<b>0</b>	<b>141 279</b>
<b>2</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>12</b>	<b>530</b>	<b>17 273</b>	<b>2 843</b>	<b>234</b>	<b>0</b>	<b>20 892</b>
a	amortyzacja za okres	12	530	16 754	2 300	234	0	19 830
b	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	519	525	0	0	1 044
c	pozostałe	0	0	0	18	0	0	18
<b>3</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 230</b>	<b>8 091</b>	<b>79</b>	<b>0</b>	<b>10 400</b>
a	sprzedaż	0	0	1 561	7 561	8	0	9 130
b	likwidacja	0	0	109	0	67	0	176
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	519	525	0	0	1 044
d	pozostałe	0	0	41	5	4	0	50
<b>4</b>	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>12</b>	<b>2 317</b>	<b>137 430</b>	<b>11 121</b>	<b>891</b>	<b>0</b>	<b>151 771</b>
<b>5</b>	<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>4 103</b>	<b>5 576</b>	<b>263 361</b>	<b>13 546</b>	<b>444</b>	<b>10 248</b>	<b>297 278</b>
<b>6</b>	<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>4 184</b>	<b>6 684</b>	<b>237 285</b>	<b>7 579</b>	<b>431</b>	<b>10 127</b>	<b>266 290</b>
-	w tym leasingowane	0	0	107 456	2 444	0	0	109 900

**Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2019 – 30.06.2019**

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**

<b>1</b>	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>4 103</b>	<b>7 363</b>	<b>385 748</b>	<b>29 915</b>	<b>1 180</b>	<b>10 248</b>	<b>438 557</b>
<b>2</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>91</b>	<b>1 346</b>	<b>427</b>	<b>697</b>	<b>181</b>	<b>1 448</b>	<b>4 190</b>
a	zakup środków trwałych	0	0	427	362	181	1 448	2 418
b	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	1 346	0	289	0	0	1 635
c	pozostałe	91	0	0	46	0	0	137
<b>3</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 912</b>	<b>3 911</b>	<b>10</b>	<b>962</b>	<b>8 795</b>
a	aktualizacja wyceny	0	0	1 639	1 275	0	0	2 914
b	sprzedaż	0	0	2 124	2 636	0	0	4 760
c	likwidacja	0	0	102	0	10	0	112
d	wykup z leasingu/zwrot	0	0	47	0	0	0	47
e	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków ze środków w budowie	0	0	0	0	0	962	962
<b>4</b>	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>4 194</b>	<b>8 709</b>	<b>382 263</b>	<b>26 701</b>	<b>1 351</b>	<b>10 734</b>	<b>433 952</b>

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
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>								
1	Bilans otwarcia	0	1 787	122 387	16 369	736	0	141 279
2	Zwiększenia	5	249	8 333	1 233	136	0	9 956
a	amortyzacja za okres	5	248	8 333	1 215	136	0	9 937
b	pozostałe	0	1	0	18	0	0	19
3	Zmniejszenia	0	0	1 230	1 502	10	0	2 742
a	sprzedaż	0	0	1 111	1 502	0	0	2 613
b	likwidacja	0	0	100	0	10	0	110
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	19	0	0	0	19
4	Bilans zamknięcia	5	2 036	129 490	16 100	862	0	148 493
5	Wartość netto na początek okresu	4 103	5 576	263 361	13 546	444	10 248	297 278
6	Wartość netto na koniec okresu	4 189	6 673	252 773	10 601	489	10 734	285 459
-	w tym leasingowane	0	0	115 956	2 234	255	0	118 445

### 6.11. Wartości niematerialne

Zmiany w wartościach niematerialnych w okresie 01.01.2020 – 30.06.2020

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
1	Bilans otwarcia	0	0	1 121	1 121
2	Zwiększenia	0	0	32	32
a	zakup	0	0	32	32
3	Zmniejszenia	0	0	1	1
a	likwidacja	0	0	1	1
4	Bilans zamknięcia	0	0	1 152	1 152
<b>Umorzenie</b>					
5	Bilans otwarcia	0	0	1 081	1 081
6	Zwiększenia	0	0	40	40
a	amortyzacja za okres	0	0	40	40
7	Zmniejszenia	0	0	1	1
a	likwidacja	0	0	1	1
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 120	1 120
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	40	40
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	32	32
-	w tym leasingowane	0	0	0	0

Zmiany w wartościach niematerialnych w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019

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

Zmiany w wartościach niematerialnych w okresie 01.01.2019 – 30.06.2019

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
1	Bilans otwarcia	0	0	1 081	1 081
2	Zwiększenia	0	0	3	3
a	zakup	0	0	3	3
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	1 084	1 084
<b>Umorzenie</b>					
5	Bilans otwarcia	0	0	1 032	1 032
6	Zwiększenia	0	0	21	21
a	amortyzacja za okres	0	0	21	21
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 053	1 053
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	49	49
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	31	31
-	w tym leasingowane	0	0	22	22

### 6.12. Wartość firmy

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Zarząd Herkules S.A. chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości CGU (cash generating unit) w postaci wewnętrznego Działu Żurawi Wieżowych. Z dokonanych wyliczeń wynika, iż wartość tego CGU wynikająca z wyceny jest wyższa od wartości goodwill ujętej w bilansie w kwocie 12,7 mln zł. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości tego aktywa oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. kluczowe czynniki kształtujące powyższą wartość nie uległy zmianie, a więc nie dostrzega się konieczności korekty przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2019 r. szacunków.

### 6.13. Inwestycje w jednostkach zależnych

#### Inwestycje na dzień 30.06.2020

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

#### Inwestycje na dzień 31.12.2019

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

Na skutek obniżenia wartości aktywów netto spółki zależnej Gastel Hotele Sp. z o.o. w relacji do wartości jej udziałów w księgach spółki dominującej oraz istnienia dostrzegalnego ryzyka, że dysproporcja ta może mieć trwały charakter, Zarząd Herkules S.A. zdecydował o utworzeniu odpisu aktualizującego całkowitą wartość tych udziałów.

**Inwestycje na dzień 30.06.2019**

Lp.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość lub wyniki-kające z połączenia jednostek	Połączenie jednostek	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
1	Gastel Prefabrykacja S.A., Karsin	12 566	0	0	12 566	100,00%	100,00%	pełna
2	Viatron S.A., Gdynia	4 429	-4 429	0	0	65,15%	65,15%	niekonsolidowana
3	Gastel Hotele Sp. z o.o.	3 950	-1 431	0	2 519	98,75%	98,75%	pełna
4	PGMB Budopol S.A.	10 759	0	-10 759	0	100,00%	100,00%	pełna
5	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	5	0	0	5	100,00%	100,00%	pełna
<b>Razem</b>		<b>31 709</b>	<b>-15 188</b>	<b>-10 759</b>	<b>15 090</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

W związku z połączeniem spółek PGMB Budopol S.A. (spółki przejmowanej) oraz Herkules S.A. (spółki przejmującej) zarejestrowanym w dniu 31 stycznia 2019 r., udziały spółki przejmowanej zostały wykreślone z aktywów spółki przejmującej.

**6.14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020
1	Nieruchomość w Warszawie ul. Kaczorowa/ul. Marywilska	658	675	675
<b>Razem</b>		<b>658</b>	<b>675</b>	<b>675</b>

**6.15. Pozostałe aktywa finansowe**

Lp.	Należności krótkoterminowe	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>1</b>	<b>Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 441</b>
-	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Gastel Hotele Sp. z o.o.)	1 614	1 520	1 441
-	aktualizacja wartości pożyczki (Gastel Hotele Sp. z o.o.)	-1 614	-1 520	0
<b>2</b>	<b>Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>339</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Viatron S.A.)	39	0	0
-	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Gastel Prefabrykacja S.A.)	300	0	0
<b>Razem</b>		<b>339</b>	<b>0</b>	<b>1 441</b>

**6.16. Zapasy**

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Materiały (wg ceny nabycia)	750	598	586
2	Towary	170	158	138
3	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	2 297	2 063	1 343
4	Zaliczki na dostawy	49	59	4
<b>Razem</b>		<b>3 266</b>	<b>2 878</b>	<b>2 071</b>

**6.17. Należności krótkoterminowe**

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	z tytułu dostaw i usług	21 687	22 031	21 077
2	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
3	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń, w tym:	46	547	2 454
a	z tytułu podatku dochodowego	0	0	387
4	inne	1 133	585	1 882
a	należności od pracowników	170	69	145
b	z tytułu wyceny projektów w toku	139	14	64
c	pozostałe (w tym przekazane wadia i kaucje)	824	502	1 673
	<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem</b>	<b>22 866</b>	<b>23 163</b>	<b>25 413</b>

**6.18. Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe**

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	0	0	0
2	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
3	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	17 493	5 313	7 013
a	Środki pieniężne w banku i w kasie	17 493	5 313	7 013
b	Lokaty	0	0	0
	<b>Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>17 493</b>	<b>5 313</b>	<b>7 013</b>



**6.19. Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	RMK czynne długoterminowe	701	752	813
2	RMK czynne krótkoterminowe	1 875	1 600	2 756
	<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem</b>	<b>2 576</b>	<b>2 352</b>	<b>3 569</b>

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Ubezpieczenia	1 151	1 142	1 587
2	Doradztwo związane z dotacją UE	824	850	876
3	Poniesione koszty napraw zgłoszone do ubezpieczyciela	207	98	683
4	Opłaty i podatki rozliczane w czasie	233	50	267
5	Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	161	212	156
	<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem</b>	<b>2 576</b>	<b>2 352</b>	<b>3 569</b>

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

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

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych (długoterminowych)				
<b>a</b>	<b>stan na początek okresu</b>	<b>15 057</b>	<b>1 796</b>	<b>1 796</b>
<b>b</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>94</b>	<b>14 537</b>	<b>2 913</b>
-	utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	0	13 017	2 913
	utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa finansowe (pożyczka Gastel Hotele Sp. z o.o.)	94	1 520	0
<b>c</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>353</b>	<b>1 276</b>	<b>0</b>
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (sprzedaż aktywów trwałych)	353	1 276	0
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0
<b>d</b>	<b>stan na koniec okresu</b>	<b>14 798</b>	<b>15 057</b>	<b>4 709</b>

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji finansowych				
<b>a</b>	<b>stan na początek okresu</b>	<b>8 384</b>	<b>4 429</b>	<b>4 429</b>
<b>b</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>3 955</b>	<b>1 431</b>
-	utworzenie odpisów aktualizujących (udziały Gastel Hotele Sp. z o.o.)	0	3 950	1 431
-	utworzenie odpisów aktualizujących (udziały Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.)	0	5	0
<b>c</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>d</b>	<b>stan na koniec okresu</b>	<b>8 384</b>	<b>8 384</b>	<b>5 860</b>

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Odpisy aktualizujące wartość zapasów				
<b>a</b>	<b>stan na początek okresu</b>	<b>83</b>	<b>83</b>	<b>83</b>
<b>b</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-	utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0
<b>c</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności)	0	0	0
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0
<b>d</b>	<b>wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>e</b>	<b>stan na koniec okresu</b>	<b>83</b>	<b>83</b>	<b>83</b>

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług				
<b>a</b>	<b>stan na początek okresu</b>	<b>7 341</b>	<b>6 680</b>	<b>6 680</b>
<b>b</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>955</b>	<b>1 960</b>
-	utworzenie odpisów aktualizujących	0	955	489
<b>c</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>294</b>	<b>294</b>
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności)	0	0	0
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	294	294
<b>d</b>	<b>wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>d</b>	<b>stan na koniec okresu</b>	<b>7 341</b>	<b>7 341</b>	<b>8 346</b>

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

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

#### 6.21. Aktywa warunkowe

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

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

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	820	743	742
<b>Razem</b>		<b>820</b>	<b>743</b>	<b>742</b>

## 6.22. Kapitały własne

### Kapitał akcyjny

Na dzień 1 stycznia 2019 r. kapitał akcyjny Herkules S.A. wynosił 72 238 210,00 zł i dzielił się na 36 119 105 akcji oznaczonych serią „A”.

W dniu 17 lutego 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 2 000 000 akcji skupionych w ramach wykonania uchwały z 20 listopada 2018 r. Obniżenie kapitału akcyjnego zostało zarejestrowane w KRS w dniu 8 maja 2020 r. W związku z powyższym na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania okresowego za I półrocze 2020 r. kapitał akcyjny Spółki wynosi 68 238 210,00 zł i dzieli się na 34 119 105 akcji.

Wszystkie akcje są i posiadają tożsame prawa. Na jedną akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

### Akcje własne.

W związku z umorzeniem wszystkich skupionych akcji własnych, pozycja ta na 30 czerwca 2020 r. wykazuje brak wartości.

### Kapitał rezerwowy na wykup akcji

W związku z umorzeniem wszystkich skupionych akcji własnych oraz zakończeniem programów skupu, pozycja ta na 30 czerwca 2020 r. wykazuje brak wartości.

### Zyski zatrzymane

Wynik finansowy spółki dominującej za lata ubiegłe podzielony stosownymi uchwałami Walnego Zgromadzenia. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 r. wartość tej pozycji to 38 510 tys. zł.

### Kapitał zapasowy z połączenia jednostek

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

## 6.23. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Lp.	Treść	01.01.2020	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	30.06.2020
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	239	0	0	0	0	239
	Razem rezerwy	239	0	0	0	0	239

Lp.	Treść	01.01.2019	Utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	31.12.2019
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	193	0	46	0	0	239
	Razem rezerwy	193	0	46	0	0	239

Lp.	Treść	01.01.2019	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	30.06.2019
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	193	0	20	0	0	213
	Razem rezerwy	193	0	20	0	0	213

#### 6.24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	5 361	6 188	1 213
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	1 708	1 966	11 373
a)	krótkoterminowa część zadłużenia długoterminowego	1 701	1 966	8 099
b)	kredyty i pożyczki krótkoterminowe	7	0	3 274
<b>Razem</b>		<b>7 069</b>	<b>8 154</b>	<b>12 586</b>

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów i pożyczek otwartych w Spółce na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 r.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	kwota pozyskana [PLN]*	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie**	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	6 753	5 803	WIBOR 3M + marża banku	18.09.2019	17.09.2024	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	2 190	46	WIBOR 3M + marża banku	25.01.2016	31.07.2020	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Bank Polskiej Spółdzielczości	limit zadłużenia	PLN	6 500	7	WIBOR 1M + marża banku	26.09.2012	26.09.2020	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Santander Bank Polska***	limit zadłużenia	PLN	16 000	0	WIBOR 1M + marża banku	26.08.2010	10.10.2020	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	kwota pozyskana [PLN]*	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie**	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Santander Bank Polska	kredyt inwestycyjny	PLN	2 470	1 213	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
<b>Razem</b>			<b>33 913</b>	<b>7 069</b>				

\*- kwota pozyskana oznacza wartość początkową kredytu ze schodzącym saldem lub wartość limitu dla finansowania o charakterze obrotowym

\*\* - marża banków finansujących nie odbiega poziomem od wartości występujących na rynku i zawiera się w przedziale od 1,8% do 3,5%

\*\*\* - w marcu br. Santander Bank Polska S.A. wstrzymał możliwość korzystania przez Herkules S.A. z limitu kredytowo – gwarancyjnego w całym zakresie do wysokości niewykorzystanej części tego limitu. Decyzję bank argumentuje wystąpieniem zdarzenia, które w ocenie banku może mieć wpływ na pogorszenie sytuacji gospodarczej Grupy Kapitałowej Herkules, a za zdarzenie takie bank uznał opublikowanie w listopadzie 2019 r. informacji o wystąpieniu trudności w realizacji kontraktu GSMR.

#### 6.25. Zobowiązania leasingowe

Na dzień 1 stycznia 2019 r. dokonano przeszacowania i ujęcia zdarzeń o charakterze najmu i dzierżawy zgodnie z MSSF 16 jako prawo do użytkowania oraz wykazano w pozycjach bilansowych dotyczących leasingu. Poniżej przedstawiono wykaz zadłużenia ujmowanego bilansowo z tytułu leasingu w Grupie Kapitałowej Herkules na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 r. i na poszczególne dni bilansowe danych porównywalnych.

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	40 680	48 587	68 606
a	leasing finansowy	39 713	47 444	67 840
b	prawo do użytkowania środków transportu (ujęte zgodnie z MSSF16)	0	62	26
c	prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	967	1 081	740
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	38 209	33 246	17 970
a	leasing finansowy	37 792	32 786	17 224
b	prawo do użytkowania środków transportu (ujęte zgodnie z MSSF16)	70	150	225
c	prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	347	310	521
<b>Razem</b>		<b>78 889</b>	<b>81 833</b>	<b>86 576</b>

W wolumenie umów leasingowych zawartych przez Herkules S.A. spółka ta posiada kontrakty dotyczące niektórych żurawi kołowych, które zawierają stosunkowo wysoką wartość rezydualną (75% i 82%). Zgodnie z zawartymi umowami dostawy, Spółka ma możliwość odsprzedaży poleasingowych maszyn do dostawcy za tę wartość pod warunkiem nabycia kolejnych maszyn, niezależnie od formy ich finansowania. Uznając, że wartości te są obciążone niższym ryzykiem ekspozycyjnym, poniżej wykazano relację tego składnika długu do całości zadłużenia leasingowego.

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Całkowite zadłużenie leasingowe	78 889	81 833	86 576
2	Podwyższone wartości rezydualne (z możliwością refundacji)	25 863	37 109	37 052
3	Udział podwyższonych wartości rezydualnych w długu leasingowym	33%	45%	43%
4	Zadłużenie leasingowe z pominięciem podwyższonych wartości rezydualnych	53 026	44 724	49 524

#### 6.26. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	21 142	21 384	21 384
b	zwiększenia		1 861	121
c	zmniejszenia	1 332	2 103	481
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa		0	0
e	stan na koniec okresu	19 810	21 142	21 024
2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	40 765	43 830	43 830
b	zwiększenia		26	0
c	zmniejszenia	1 992	3 091	755
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa			0
e	stan na koniec okresu	38 773	40 765	43 075
3	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 810	21 142	21 024
4	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 773	40 765	43 075
5	Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
6	Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 963	19 623	22 051

**6.27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	z tytułu dostaw i usług	8 886	9 658	13 508
2	z tytułu podatku dochodowego	142	0	0
3	inne budżetowe	1 753	1 176	1 231
4	pozostałe	5 327	5 100	6 573
a	zaliczki otrzymane na dostawy	928	1 001	2 773
b	z tytułu wynagrodzeń	2 461	2 288	2 308
c	ZFŚS	8	3	24
g	pozostałe zobowiązania	1 930	1 808	1 468
	<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>16 108</b>	<b>15 934</b>	<b>21 312</b>

**6.28. Międzyokresowe rozliczenia bierne**

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Rozliczenie niewykorzystanych urlopów	1 483	1 199	57
	<b>Razem</b>	<b>1 483</b>	<b>1 199</b>	<b>57</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka zmieniła sposób szacowania rezerw z tytułu niewykorzystanych urlopów. Stosowany w ubiegłych latach nie odzwierciedlał rzeczywistych kosztów, które byłyby ponoszone w związku z realizacją takich zdarzeń. Wpływ na wynik finansowy tego przeszacowania dotyczący lat ubiegłych o wartości 798 tys. zł odniesiono na kapitał z zysku zatrzymanego z lat ubiegłych.

**6.29. Międzyokresowe rozliczenia przychodów**

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	9 559	16 373	16 883
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	947	1 113	1 698
	<b>Razem</b>	<b>10 506</b>	<b>17 486</b>	<b>18 581</b>

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<b>1</b>	<b>Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE</b>	<b>10 303</b>	<b>17 392</b>	<b>17 903</b>
a	Projekt 2.2.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	363	385	408
b	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	1 008	1 067	1 126
c	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	7 455	7 667	7 879
d	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	1 477	8 273	8 490
<b>2</b>	<b>Pozostałe przychody przyszłych okresów</b>	<b>203</b>	<b>94</b>	<b>678</b>
<b>3</b>	<b>Przychody z tytułu leasingu zwrotnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem</b>		<b>10 506</b>	<b>17 486</b>	<b>18 581</b>

### 6.30. Zobowiązania warunkowe

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

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

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

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone weksłami	39 713	47 506	67 866
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone weksłami	37 862	32 936	17 449
<b>Razem</b>		<b>77 575</b>	<b>80 442</b>	<b>85 315</b>

W powyższych wartościach nie ujęto prawa do użytkowania wynajmowanych nieruchomości, które są ujęte w łącznej wartości zobowiązań leasingowych zgodnie z treścią MSSF16.

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

Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone weksłami	5 361	6 188	1 213
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone weksłami	1 708	1 966	11 373
<b>Razem</b>		<b>7 069</b>	<b>8 154</b>	<b>12 586</b>

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



Lp.	Treść	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
1	Bankowe gwarancje należytego wykonania umowy	127	2 227	3 890
2	Bankowe gwarancje wniesienie wadium w postępowaniach przetargowych	0	0	0
3	Weksle wystawione jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych	284	294	355
4	Poręczenia za spółki zależne	72 689	73 014	75 097
<b>Razem</b>		<b>73 100</b>	<b>75 535</b>	<b>79 342</b>

Poręczenia za spółki zależne szczegółowo opisane są w notcie nr 19.

### 6.31. Zobowiązanie do poniesienia wydatków

Na dzień bilansowy nie odnotowano zdarzeń, które mogłyby rodzić konsekwencje w postaci obligatoryjnych wydatków istotnych kwot.

### 6.32. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

#### Zmiana stanu rezerw

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1	Bilansowa zmiana stanu rezerw	-660	25
-	zmiana rezerwy z tyt. podatku odroczonego	660	0
2	Korekty razem	660	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	0	25

#### Zmiana stanu zapasów

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	-388	-404
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-388	-404

#### Zmiana stanu należności

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1	Bilansowa zmiana stanu należności	297	-146
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-297	-146

**Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem pożyczek i kredytów**

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-35	1 084
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-35	1 084

**Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych**

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
1	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 920	-1 627
-	zysk z tytułu leasingu zwrotnego	171	171
2	Korekty razem	171	171
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-6 920	-1 456

**6.33. Informacja o instrumentach finansowych**

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

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

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	
<b>Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:</b>	<b>12 566</b>	<b>12 566</b>	<b>16 531</b>	
- udzielone pożyczki	0	0	1 441	Pożyczki i należności
- inwestycje w jednostkach zależnych	12 566	12 566	15 090	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	<b>22 511</b>	<b>22 533</b>	<b>22 750</b>	
- należności z tytułu dostaw i usług	21 687	22 031	21 077	Pożyczki i należności
- pozostałe	824	502	1 673	Pożyczki i należności
<b>Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:</b>	<b>339</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
- udzielone pożyczki	339	0	0	Pożyczki i należności
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>17 493</b>	<b>5 313</b>	<b>7 013</b>	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	17 493	5 313	7 013	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	
<b>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:</b>	<b>7 069</b>	<b>8 154</b>	<b>12 586</b>	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	7 062	8 154	9 312	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	7	0	3 274	Pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>13 277</b>	<b>13 754</b>	<b>17 284</b>	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 886	9 658	13 508	Pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 461	2 288	2 308	Pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe	1 930	1 808	1 468	Pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:</b>	<b>40 680</b>	<b>48 587</b>	<b>68 606</b>	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	40 680	48 587	68 606	Pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym:</b>	<b>38 209</b>	<b>33 246</b>	<b>17 970</b>	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	38 209	33 246	17 970	Pozostałe zobowiązania finansowe

## III. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE

## 1. Segmenty operacyjne.

Lp.	Treść	od 01.01.2020 do 30.06.2020				
		Razem	Dźwigi	Budownictwo telekom.	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	48 462	43 957	3 468	0	1 037
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	42 812	37 218	3 157	0	2 437
3	Wynik segmentu	5 650	6 739	311	0	-1 400
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-3 748				
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	3 200				
11	Przychody / koszty finansowe	-2 922				
12	Zysk ( brutto) z działalności gospodarczej	2 180				
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	337				
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0				
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	1 843				

Lp.	Treść	od 01.01.2019 do 30.06.2019				
		Razem	Dźwigi	Budownictwo telekom.	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	52 917	47 889	3 975	24	1 029
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	45 283	40 685	3 536	315	747
3	Wynik segmentu	7 634	7 204	439	-291	282
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-4 107				
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-1 167				
11	Przychody / koszty finansowe	-2 660				
12	Zysk ( brutto) z działalności gospodarczej	-300				
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	-32				
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0				
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-268				

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

Główne czynniki i tendencje wpływające na wyniki finansowe Spółki w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem to:

- nowe projekty w sektorze energetyki wiatrowej,
- dynamiczny przyrost sprzedaży w dziale żurawi gąsienicowych,
- intensywne wykorzystanie żurawi kołowych dla projektów wewnętrznych w Grupie Kapitałowej Herkules (farmy wiatrowe i GSMR),
- wpływ epidemii SARS-CoV-2 na ograniczenia w budownictwie.
- spadek zamówień ze strony budownictwa mieszkaniowego
- zmniejszenie wolumenu sprzedaży w dziale żurawi wieżowych,
- sprzedaż niektórych składników majątku trwałego
- zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej głównie w grupie kosztów materiałowych i usług obcych,
- niekorzystne różnice kursowe EUR/PLN,

## **3. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem.**

Sukcesem prezentowanego okresu jest ponowny udział Herkules S.A. w projektach energetyki wiatrowej, który przyniósł w dziale żurawi gąsienicowych wysokie przyrosty sprzedaży i rentowności. Sprzedaż zewnętrzna w segmencie żurawi kołowych również spadła, jednak w przedstawionym okresie maszyny te pracowały w dużej części na potrzeby Grupy Kapitałowej – projekt GSMR, obsługa powiązana z żurawiami gąsienicowymi na projektach wiatrakowych i obsługa montażowa żuraw wieżowych. Całkowity wolumen przychodów tego działu (z uwzględnieniem sprzedaży wewnętrznej) był wyższy w I półroczu o 1% w relacji do analogicznego kresu ubiegłego roku.

Gospodarka w drugim kwartale br. kształtowała się dużej mierze pod wpływem pandemii SARS-CoV-2, czego efekty widoczne są w rezultatach przynoszonych przez dział żurawi wieżowych. Zaobserwowane w II półroczu 2019 r. niekorzystne tendencje w postaci mniejszej ilości projektów (zwłaszcza ze strony budownictwa mieszkaniowego), nadpodaży sprzętu i malejących cen, w II kwartale zostały przyspieszone przez wpływ zamknięcia gospodarki z powodów epidemicznych i ograniczenia w finansowaniu przedsięwzięć inwestycyjnych ze strony sektora bankowego. Aktywność tego działu szczególnie zmalą w lipcu i sierpniu br., choć od przełomu sierpnia i września widoczne są niewielkie symptomy poprawy sytuacji – nowe projekty, zwiększenie ofertowania i kontraktacji.

Negatywnym czynnikiem, szczególnie dla spółki Gastel Prefabrykacja S.A., odnotowanym w marcu br. jest wstrzymanie przez Santander Bank Polska S.A. możliwości korzystania przez Gastel Prefabrykacja oraz Herkules S.A. z limitów kredytowo – gwarancyjnych w całym zakresie do wysokości niewykorzystanej części tych limitów. Decyzję bank argumentuje wystąpieniem zdarzenia, które w ocenie banku może mieć wpływ na pogorszenie sytuacji gospodarczej spółki dominującej lub spółki zależnej, a za zdarzenie takie bank uznał opublikowanie w listopadzie 2019 r. informacji o wystąpieniu trudności w realizacji kontraktu GSMR.

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

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

1. **należności z tytułu dostaw i usług** – na ich wartość oddziałują czynniki związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną oraz koniunktura panująca w sektorach, w których działa Spółka; spadki popytu i wzrost konkurencji mogą wpłynąć negatywnie na negocjowane terminy płatności oraz poziom wypłacalności kontrahentów, co skutkować będzie tworzeniem odpisów aktualizujących; w związku z zagrożeniem spłat należności od niektórych kontrahentów, Spółka monitoruje na bieżąco płynność, a na dzień bilansowy są utworzone stosowne odpisy aktualizujące;

2. **aktywa przeznaczone do sprzedaży** – wartość tej pozycji jest uzależniona od ewentualnej transakcji sprzedaży w chwili jej realizacji; na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu, zwłaszcza, że Spółka nie jest zobligowana istniejącymi uwarunkowaniami do realizacji sprzedaży wymuszonej;

3. **rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji** – wartość przyszłych wpływów z tytułu dofinansowania UE nie jest uzależniona wprost od czynników makroekonomicznych, pod warunkiem wypełnienia przez Spółkę zobowiązań wynikających z zawartych umów o dotację; okres trwałości wszystkich projektów prowadzonych w Grupie Kapitałowej już minął, a więc na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu;

4. **kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania leasingowe** – Spółka jest narażona na ryzyko kursowe (część zobowiązań leasingowych jest nominowanych w walutach obcych) oraz ryzyko stopy procentowej, a więc na wzrost kosztów obsługi długu bankowego i leasingowego; warunki panujące w gospodarce wprost oddziałują na wysokość bazowych stóp procentowych, jak również w nieco mniejszym stopniu na wysokość marży narzuconej przez instytucje finansujące; sytuacja ogólnogospodarcza istniejąca w danym okresie ma także istotny wpływ na zdolność Spółki do wywiązywania się z zobowiązań wobec instytucji finansujących, a negatywne efekty w tym zakresie mogą skutkować również podwyższeniem kosztów obsługi długu; na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu, jednak ostrożność sektora finansowego wywołana pandemią SARS-CoV-2 powoduje ograniczenie możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego dla nowych projektów;

5. **zobowiązania z tytułu dostaw i usług** – ogólna sytuacja makroekonomiczna oraz uwarunkowania panujące w obsługiwanych przez spółkę dominującą sektorach mają wpływ na otrzymywane przez Spółkę wpływy, a więc i na zdolność do regulowania przez nią zobowiązań, negatywne efekty pogorszenia koniunktury mogą skutkować wzrostem kosztów obsługi zobowiązań handlowych o naliczane przez kontrahentów odsetki, lub też o koszty ich windykacji; na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu;

6. **zobowiązania z tytułu wynagrodzeń** – niska dynamika poziomu wynagrodzeń i ich częściowe uzależnienie od osiągniętych efektów ekonomicznych nie stwarzają istotnego ryzyka w relacji do warunków panujących w gospodarce.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły nietypowe pozycje i zdarzenia, które istotnie wpływałyby na dane bilansowe i wynikowe.

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

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

### 1. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

### 2. Wartość firmy

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

### 3. Świadczenia pracownicze

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

### 4. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności i oczekiwanych strat kredytowych

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

### 5. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych i zapasów

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

## 7. Sezonowość lub cykliczność działalności.

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

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

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

I półroczu 2020 r. Spółka dokonała zbycia m.in. dwóch żurawi samojezdnych Demag oraz dwóch żurawi wieżowych i kilku środków transportu (w tym trzy ciągniki i dwie naczepy do transportu ponadgabarytowego) jednego z wyeksploatowanych żurawi kołowych. Łączna wartość powyższych transakcji zbycia to 10,4 mln zł.

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

## 9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

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

Ponadto Spółka prowadzi kilka spraw z powództwa byłych członków Zarządu:

1. Przed Sądem Okręgowym w Gdańsku VII Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych, przeciwko Herkules S.A. prowadzona jest sprawa z powództwa jednego z byłych członków Zarządu o wypłatę odszkodowania z tytułu niewydania jednostek instrumentu pochodnego w programie motywacyjnym za rok obrotowy 2018 (wartość przedmiotu sporu 281 tys. zł wraz z odsetkami od dnia 12 lipca 2019r.).

2. Przed Sądem Rejonowym dla Warszawy Północ W Warszawie, VI Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych, przeciwko Herkules S.A. prowadzona jest sprawa z powództwa jednego z byłych członków Zarządu o wypłatę odszkodowania z tytułu nieuzasadnionego wypowiedzenia umowy o pracę (wartość przedmiotu sporu 433 tys. zł wraz z odsetkami od dnia doręczenia pozwu).

3. Przed Sądem Rejonowym dla Warszawy Północ W Warszawie, VI Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych przeciwko Herkules S.A. prowadzone są cztery sprawy z powództwa jednego z byłych członków Zarządu o wypłatę odprawy z tytułu zwolnień grupowych, odszkodowania z tytułu nieuzasadnionego wypowiedzenia umowy o pracę, odszkodowania z tytułu odwołania z Zarządu, odszkodowania z tytułu niewydania jednostek instrumentu pochodnego w programie motywacyjnym za rok obrotowy 2018. Łączna wartość powyższych sporów to 1 275 tys. zł.

Poniżej wykazano informacje o rozliczeniach z tytułu spraw sądowych dotyczących odzyskiwania przez spółkę dominującą jej należności handlowych, które zaewidencjonowano księgowo w porównywalnych okresach.

Lp.	Treść	01.01-30.06.2020	01.01. - 30.06.2019
1	Należności dochodzone na drodze sądowej na koniec okresu	820	742
2	Należności odzyskane na drodze sądowej w okresie	2	83
3	Poniesione koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	13	18
4	Odzyskane koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	0	34

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



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

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

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

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

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

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

**13. Wspólne przedsięwzięcia, w którym Spółka jest współnikiem.**

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

**14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.**

W I półroczu 2020 r. Spółka oraz jednostki od niej zależne nie zawarły jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie były istotne wartościowo i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. Poniżej wykazano obroty z podmiotami powiązаныmi w najistotniejszych grupach transakcji.

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

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

Obroty Herkules S.A. – Gastel Prefabrykacja S.A.	01.01. – 30.06.2020	01.01. – 30.06.2019
Nabywanie Herkules S.A. od Gastel Prefabrykacja S.A.	861	526
Sprzedaż Herkules S.A. do Gastel Prefabrykacja S.A.	79	255

Ponadto W czerwcu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej krótkookresowej pożyczki w wysokości 300 tys. zł. Pożyczka została w całości wypłacona i jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2020 r.

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

W relacjach pomiędzy Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. funkcjonuje pożyczka udzielona spółce zależnej przez jednostkę dominującą na podstawie umowy zawartej w dniu 15 października 2007 r. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (nieruchomość hotelowa w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Obecnie uzgodniony limit zadłużenia to 1 300 tys. zł. Pożyczka oprocentowana jest stałą stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a odsetki płatne są na koniec okresu pożyczki. Termin spłaty pożyczki wyznaczony jest na dzień 31 grudnia 2022 r. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 614 tys. zł. Ze względu na niepewność w kwestii zbycia projektu hotelu w Krynicy-Zdroju Zarząd Herkules S.A. postanowił dokonać odpisu aktualizacyjnego należności z tytułu pożyczki udzielonej spółce zależnej w całej powyższej kwocie.

Z tytułu opisanej powyżej umowy pożyczki w prezentowanym okresie wystąpiły w Herkules S.A. aktywa finansowe (należności) oraz przychody finansowe w postaci naliczonych odsetek.

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

Głównym przedmiotem obrotu między spółkami są usługi zarządzania realizacją projektu GSM-R. Ponadto w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. świadczyła spółce zależnej usługi dźwigowe, usługi wiercenia otworów fundamentowych w gruncie, usługi wynajmu powierzchni biurowej oraz obsługi księgowo – kadrowej. Wykazane poniżej incydentalne nabycie przez spółkę dominującą to refaktura usług prawnych. Transakcje pomiędzy spółkami są realizowane na warunkach rynkowych.

Obroty Herkules S.A. – Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	01.01. – 30.06.2020	01.01. – 30.06.2019
Nabycia Herkules S.A. od Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	31	0
Sprzedaż Herkules S.A. do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	3 003	270

Ponadto po dniu bilansowym w lipcu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. dwóch pożyczek w wysokości 3 000 tys. zł oraz 3 700 tys. zł. Pożyczki zostały w całości wypłacone i są oprocentowane zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin ich spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2020 r.

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

Poniżej zamieszczono syntetyczny wykaz przychodów i kosztów oraz pozycji bilansowych odnoszących się do współpracy Herkules S.A. ze spółkami zależnymi odnotowanymi w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

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	405	5	64	2 442	<b>2 916</b>
2	Przychody ze sprzedaży	2 511	0	380	25	<b>2 916</b>
3	Odsetki - koszty finansowe	0	41	0	0	<b>41</b>
4	Odsetki - przychody finansowe	41	0	0	0	<b>41</b>
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	188	9	202	1 549	<b>1 948</b>
6	Należności z tytułu dostaw i usług	1 760	0	157	31	<b>1 948</b>
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	1 613	0	0	<b>1 613</b>
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	1 613	0	0	0	<b>1 613</b>

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

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie przeprowadzała żadnych transakcji skupu akcji własnych oraz nie ma aktywnego programu skupu. Nie prowadziła także jakichkolwiek transakcji z wykorzystaniem dłużnych papierów wartościowych.

W dniu 17 lutego 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 2 000 000 akcji skupionych w ramach wykonania uchwały z 20 listopada 2018 r. Obniżenie kapitału akcyjnego zostało zarejestrowane w KRS w dniu 8 maja 2020 r.

Po realizacji powyższego Spółka nie posiada żadnych akcji własnych i przeprowadziła umorzenie wszystkich walorów skupionych w ramach programów ogłoszonych w latach 2016 – 2018.

#### 16. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.

W dniu 18 sierpnia 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Herkules S.A. podjęło uchwałę, w myśl której strata finansowa wynikająca ze sprawozdania rocznego za 2019 r. w wartości 10 049 tys. zł została pokryta zyskami wypracowanymi przez Spółkę w przyszłych latach.

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

Po dniu bilansowym do dnia publikacji sprawozdania za I półrocze 2020 r. nie zaistniały zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki, które wymagałyby ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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

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

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2020	31.12.2019
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	77	820	743
<b>Razem</b>		<b>77</b>	<b>820</b>	<b>743</b>

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka posiadała zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli in blanco, stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingowych. Ponieważ umowy te klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego w świetle uregulowań MSSF/MSR, wartość bieżąca zobowiązań zabezpieczonych wekslami równa jest sumie zobowiązań krótko - i długoterminowych z tytułu leasingu finansowego i przedstawia się następująco:

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2020	31.12.2019
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	-7 793	39 713	47 506
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	4 926	37 862	32 936
<b>Razem</b>		<b>-2 867</b>	<b>77 575</b>	<b>80 442</b>

W powyższych wartościach nie ujęto prawa do użytkowania wynajmowanych nieruchomości, które są ujęte w łącznej wartości zobowiązań leasingowych zgodnie z treścią MSSF16.

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

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2020	31.12.2019
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	-827	5 361	6 188
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	-258	1 708	1 966
<b>Razem</b>		<b>-1 085</b>	<b>7 069</b>	<b>8 154</b>

Poniżej wykazano zmianę w stanie zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych przez Spółkę poręczeń oraz gwarancji w okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia bilansowego 30 czerwca 2020 r.

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2020	31.12.2019
1	Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji, weksli i poręczeń	-2 635	73 100	75 735
<b>Razem</b>		<b>-2 635</b>	<b>73 100</b>	<b>75 735</b>

Na kwotę 73 100 tys. zł powyżej wykazaną z tytułu gwarancji i poręczeń na dzień 30 czerwca 2020 r. składają się następujące pozycje:

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2020
1	zobowiązania bieżące	Pol-Oil Corporation Sp. z o.o.	12.10.2010	bezterminowo	0
2	zobowiązania bieżące	PKN Orlen S.A.	15.03.2013	bezterminowo	267
3	zobowiązania bieżące	Inter Cars S.A.	15.02.2015	bezterminowo	18
<b>Razem</b>					<b>284</b>

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2020
1	gwarancja odpowiedzialności za wady	Energa Operator S.A.	04.05.2016	03.03.2022	28
2	gwarancja odpowiedzialności za wady	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	01.01.2018	13.09.2020	79
3	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	02.11.2017	01.11.2020	20
<b>Razem</b>					<b>127</b>

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2020
1	poręczenie spłaty kredytu za Gastel Prefabrykacja S.A.	Santander Bank Polska S.A.	11.09.2017	10.10.2020	3 707
2	poręczenie za zobowiązania Herkules Infrastruktura	Bank Gospodarstwa Krajowego	26.03.2018	14.06.2028	34 321
3	poręczenie za zobowiązania Herkules Infrastruktura	Bank Gospodarstwa Krajowego	17.04.2018	29.05.2023	17 161
4	poręczenie za zobowiązania Herkules Infrastruktura	Bank Gospodarstwa Krajowego	14.09.2018	31.12.2021	17 500
<b>Razem</b>					<b>72 689</b>

#### 19. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.

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

W marcu 2018 r. spółka Herkules S.A. w ramach uzgodnionego zabezpieczenia poręczyła za spółkę Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za zobowiązania wynikające z umowy o udzielenie spółce zależnej bankowej gwarancji należytego wykonania kontraktu udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Wartość zobowiązania wynikająca z gwarancji to 34 321 tys. zł. Poza ustanowionym poręczeniem zobowiązanie wobec banku zabezpieczone jest m.in. oświadczeniem spółki zależnej o poddaniu się egzekucji do kwoty równej 150% wartości udzielonej gwarancji.

W kwietniu 2018 r. spółka Herkules S.A. w ramach uzgodnionego zabezpieczenia poręczyła za Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za zobowiązania wynikające z umowy o udzielenie spółce zależnej bankowej gwarancji zwrotu zaliczki 17 161 tys. zł udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w związku z realizacją umowy dotyczącej budowy systemu GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. Poza ustanowionym poręczeniem zobowiązanie wobec banku zabezpieczone jest m.in. oświadczeniem spółki zależnej o poddaniu się egzekucji do kwoty równej 150% wartości udzielonej gwarancji.

We wrześniu 2018 r. Herkules S.A. w ramach uzgodnionego zabezpieczenia poręczyła za Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za zobowiązania wynikające z umowy o kredyt obrotowy zawartej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. Kredyt obrotowy w rachunku kredytowym o wartości 17 500 tys. zł został udostępniony przez Bank spółce zależnej w celu wspomagania procesu realizacji umowy dotyczącej budowy systemu GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. Poza ustanowionym poręczeniem zobowiązanie wobec banku zabezpieczone jest m.in. oświadczeniem spółki zależnej o poddaniu się egzekucji do kwoty równej 150% wartości udzielonego finansowania.

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

W relacjach pomiędzy Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. funkcjonuje pożyczka udzielona spółce zależnej przez jednostkę dominującą na podstawie umowy zawartej w dniu 15 października 2007 r. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (nieruchomość hotelowa w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Obecnie uzgodniony limit zadłużenia to 1 300 tys. zł. Pożyczka oprocentowana jest stałą stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a odsetki płatne są na koniec okresu pożyczki. Termin spłaty pożyczki wyznaczony jest na dzień 31 grudnia 2022 r. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 614 tys. zł. Ze względu na niepewność w kwestii zbycia projektu hotelu w Krynicy-Zdroju Zarząd Herkules S.A. postanowił dokonać odpisu aktualizacyjnego należności z tytułu pożyczki udzielonej spółce zależnej w całej powyższej kwocie.

W dniu 20 maja 2013 r. Herkules S.A. poręczyła za spłatę zobowiązań przez Gastel Prefabrykacja S.A. wobec Energa-Operator Logistyka Sp. z o.o. Poręczenie dotyczy ewentualnych wymagalnych przyszłych zobowiązań handlowych wobec tej spółki do kwoty 500 tys. zł, wynikającej z prowadzonej przez Gastel Prefabrykacja S.A. i Energa-Operator Logistyka Sp. z o.o. współpracy handlowej i ma charakter bezterminowy. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 r. spółka zależna nie miała jakichkolwiek zobowiązań wobec tego kontrahenta.

W dniu 1 października 2013 r. Herkules S.A. poręczyła za Gastel Prefabrykacja S.A. wobec SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. spłatę zobowiązania leasingowego z tytułu zawartej w tym samym dniu umowy dotyczącej finansowania zakupu i montażu nowego węzła betoniarского w zakładzie w Karsinie o wartości 861 tys. zł. Umowa leasingu zawarta była na warunkach rynkowych. W związku ze spłatą zobowiązania leasingowego poręczenie powyższe wygasło w maju 2020 r.

Herkules S.A. jest wraz z Gastel Prefabrykacja S.A. współkredytobiorcą (przystępującym do długu) w ramach wielocelowej linii kredytowo-gwarancyjnej o łącznej wartości 22 mln zł udostępnionej przez Santander Bank Polska S.A. Produkt ten uruchomiony został we wrześniu 2017 r. i jest corocznie odnawiany. Obydwie spółki będące kredytobiorcami solidarnie odpowiadają wobec banku za wspólne zobowiązania, co oznacza istnienie związku o charakterze poręczenia Herkules S.A. za zobowiązania spółki zależnej do wysokości przyznanego tej spółce sublimitu w kwocie 6 mln zł. W dniu 6 marca 2020 r. Santander Bank Polska S.A. wstrzymał możliwość korzystania przez Gastel Prefabrykacja oraz Herkules S.A. z limitów kredytowo – gwarancyjnych w całym zakresie do wysokości niewykorzystanej części tych limitów. Decyzję bank argumentuje wystąpieniem zdarzenia, które w ocenie banku może mieć wpływ na pogorszenie sytuacji gospodarczej spółki dominującej lub spółki zależnej, a za zdarzenie takie bank uznał opublikowanie w listopadzie 2019 r. informacji o wystąpieniu trudności w realizacji kontraktu GSMR. Zamrożona ekspozycja Gastel Prefabrykacja w zakresie tego limitu (kredyt i gwarancje) wynosi 3 707 tys. zł.

W maju 2020 r. Herkules S.A. przyznała spółce Viatron S.A. limit pożyczkowy o charakterze obrotowym w wysokości 100 tys. zł, który może być wykorzystany przez spółkę powiązaną na bieżące wydatki operacyjne, by podtrzymać jej funkcjonowanie do chwili rozstrzygnięcia procesu sądowego przeciwko Liebherr-Werk Ehingen GmbH. Na dzień 30 czerwca 2020 r. zobowiązanie spółki zależnej wobec Herkules S.A. wynosi 39 tys. zł.

W czerwcu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Gastel Prefabrykacja S.A. pożyczki w wysokości 300 tys. zł. Pożyczka została w całości wypłacona i jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2020 r.

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

Po dniu bilansowym w sierpniu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. kolejnej pożyczki w wysokości 3 700 tys. zł. Pożyczka została w całości wypłacona i jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2020 r.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka dominująca oraz spółki zależne nie naruszyły postanowień zawartych przez nie umów kredytowych i umów dotyczących pożyczki.

W dniu 6 marca 2020 r. Santander Bank Polska S.A. wstrzymał możliwość korzystania przez Gastel Prefabrykacja oraz Herkules S.A. z limitów kredytowo – gwarancyjnych w całym zakresie do wysokości niewykorzystanej części tych limitów. Decyzję bank argumentuje wystąpieniem zdarzenia, które w ocenie banku może mieć wpływ na pogorszenie sytuacji gospodarczej spółki dominującej lub spółki zależnej. Za zdarzenie takie bank uznał opublikowanie w listopadzie 2019 r. informacji o wystąpieniu trudności w realizacji kontraktu dotyczącego budowy systemu GSMR dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.

**21. Struktura zatrudnienia.**

Poniżej przedstawiono strukturę zatrudnienia w Herkules S.A. aktualną na wskazane dni bilansowe.

Grupy pracownicze	stan na 30.06.2020		stan na 31.12.2019		stan na 30.06.2019	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd	4	2%	2	1%	2	1%
Żurawie hydrauliczne	50	28%	49	27%	51	28%
Żurawie wieżowe	50	28%	57	32%	57	31%
Transport	0	0%	0	0%	0	0%
Telekomunikacja	40	22%	33	18%	32	17%
Produkcja	0	0%	0	0%	0	0%
Sprzedaż	11	6%	12	7%	13	7%
Działy wsparcia	26	14%	27	15%	29	16%
Razem	181	100%	180	100%	184	100%
w tym: kadra kierownicza	41	23%	44	24%	39	21%

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

Istotnym czynnikiem ryzyka o wysokim stopniu niepewności jest wpływ pandemii SARS-CoV-2 na gospodarkę i sektory w których działa Herkules S.A.. Ograniczenia w funkcjonowaniu przedsiębiorstw, zmniejszona ilość projektów inwestycyjnych, spadek zamówień, pogarszanie przepływów mogą zakłócić działalność operacyjną, administracyjną i finansową Spółki i wpłynąć znacząco na pogorszenie jej wyników finansowych,

Najistotniejszym zadaniem dla Grupy Kapitałowej Herkules w najbliższym okresie będzie zapewnienie właściwego przebiegu i sposobu realizacji projektu budowy systemu łączność GSM-R dla PKP PLK S.A. oraz aktywne poszukiwanie rozwiązań dla minimalizacji dostrzeganych problemów i ryzyk. Ponieważ Herkules S.A. jest głównym podmiotem wspierającym operacyjnie, administracyjnie i finansowo spółkę zależną w procesie wykonania projektu, kluczowa w tym procesie będzie eliminacja przez spółkę dominującą jak największej liczby czynników wpływających negatywnie na wykonanie i wdrożenie metod poprawiających rentowność kontraktu oraz skracających czas realizacji poszczególnych procesów.

Niezależnie od kwestii projektu kolejowego Spółka będzie zwracać uwagę na rozwój w swoim głównym przedmiocie działalności, a więc w branży urządzeń transportu pionowego dla budownictwa. Herkules S.A. najsilniej jest zaangażowana w sektorze budowlanym i to perspektywy tej gałęzi gospodarczej w dużej mierze zdecydują o efektach działalności spółki dominującej w najbliższych miesiącach. Spółka dostrzega rosnące ryzyko spadku koniunktury w sektorze budownictwa i stara się reagować na spadek popytu uelastycznieniem oferty usługowej, ograniczeniami kosztów, renegocjacjami umów podwykonawczych.

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

*Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:*

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



- wielkość strumieni funduszy unijnych;
- dostępność źródeł finansowania zewnętrznego.

*Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa::*

- jakość i stabilność kadry zarządzającej oraz pracowników;
- sprawność zasobów sprzętowych i jakość świadczonych usług;
- skuteczna polityka cenowa;
- rozwój i stabilność kanałów dystrybucji;
- utrzymywanie właściwej zdolności kredytowej.

### **23. Skutki zmian w strukturze Herkules S.A.**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zaszły żadne zmiany w strukturze organizacyjnej Herkules S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej. Zależności pomiędzy spółkami zostały przedstawione w informacji dotyczącej jednostek zależnych w nocie I niniejszego sprawozdania.

### **24. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Herkules S.A.**

Zarząd Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie wedle swej najlepszej wiedzy informuje, że niniejsze sprawozdanie z działalności Spółki oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r., a także dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Herkules S.A., a także jej wynik finansowy. Poza informacjami, które zostały podane w powyższych dokumentach nie znajduje się innych istotnych informacji, które miałyby wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Herkules S.A. oraz jej wyniku finansowego i ich zmian, a także innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

*Warszawa, dnia 23 września 2020 r.*

*Osoby sporządzające sprawozdanie:*

*Tadeusz Orlik  
Z-ca Dyrektora ds. Finansowych*

*Zbigniew Sojka  
Z-ca Dyrektora ds. Controllingu*

*Zarząd Spółki Herkules S.A.*

*Marta Towpik  
Prezes Zarządu*

*Konrad Mitterski  
Wiceprezes Zarządu*

*Mateusz Rychlewski  
Członek Zarządu*