

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
QSR 3/2023**

GRUPY KAPITAŁOWEJ



**za okres
od 1 lipca 2023 r.
do 30 września 2023 r.**

**sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE	4
1.1. Najistotniejsze informacje na temat działalności Grupy Kapitałowej Herkules w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.....	4
1.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Herkules	5
1.3. Kapitał akcyjny spółki dominującej i jego zmiany w okresie sprawozdawczym.....	8
1.4. Organy korporacyjne Spółki Dominującej.	8
1.5. Postępowanie układowe Herkules S.A.	8
1.6. Informacja o działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej.....	9
1.5.1 Profil działalności Herkules S.A.	9
1.5.2 Informacja o profilu działalności spółki zależnej Gastel Hotele Sp. z o.o.....	10
1.5.3 Informacja o profilu działalności spółki zależnej Gastel Prefabrykacja S.A.....	11
1.5.4 Informacja o profilu działalności spółki zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	11
1.5.5 Zasięg działalności, struktura sprzedaży oraz rynki zbytu i zaopatrzenia Grupy Kapitałowej.	12
1.7. Wskazanie istotnych akcjonariuszy oraz zmian w strukturze własności akcji.....	15
1.8. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające lub nadzorujące emitenta.....	16
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	17
2.1. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	17
2.2. Założenie kontynuacji działalności.	17
2.3. Zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	17
2.4. Eliminacja danych Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
2.5. Wybrane skonsolidowane dane finansowe przeliczone na euro.....	18
2.6. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	20
2.7. Zmiany danych porównywalnych.....	25
2.8. Wyjaśnienie wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	30
2.8.1. Rzeczowe aktywa trwałe	30
2.8.2. Zapasy	30
2.8.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30
2.8.4. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz o odwróceniu takich odpisów	31
2.8.5. Aktywa krótkoterminowe z tytułu umów	32
2.8.6. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia.....	32
2.8.7. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	32
2.8.8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	33
2.8.9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33
2.8.10. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	34
2.8.11. Zobowiązania leasingowe.....	36
2.8.12. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych w okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	37
2.8.13. Struktura przychodów	39
2.8.14. Koszty działalności operacyjnej	40
2.8.15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.	40
2.8.16. Przychody i koszty finansowe.....	41
3. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE	42
3.1. Segmenty operacyjne.....	42
3.2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe w okresie objętym sprawozdaniem.....	43
3.3. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w okresie sprawozdawczym.	51
3.4. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.	51
3.5. Rodzaj oraz kwoty pozycji nietypowych wpływających na dane finansowe.....	52
3.6. Wartości szacunkowe wywierające istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.	53
3.7. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	54
3.8. Informacje o toczących się postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	54
3.9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	56

3.10. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych oraz korekty błędów poprzednich okresów.....	56
3.11. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.....	57
3.12. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	57
3.13. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	57
3.14. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	58
3.15. Sezonowość lub cykliczność działalności.....	58
3.16. Podstawowe dane spółek objętych konsolidacją.....	58
3.17. Wspólne przedsięwzięcia, w których Spółka Dominująca jest współnikiem.....	59
3.18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	59
3.19. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Herkules.....	62
3.20. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	62
3.21. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.....	62
3.22. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji w istotnych wartościach.....	62
3.23. Struktura zatrudnienia.....	65
3.24. Ocena wpływu sytuacji politycznej w Ukrainie.....	65
3.25. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	66
3.26. Istotne zdarzenia, które nastąpiły po zakończeniu okresu śródrocznego, a nie zostały odzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ten okres śródroczny.....	68
3.27. 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 Grupę Kapitałową Herkules.....	68

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Herkules S.A.

1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO HERKULES S.A.	69
2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	69
3. ZAWARTOŚĆ SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO HERKULES S.A.	69
4. WYBRANE DANE FINANSOWE HERKULES S.A. PRZELICZONE NA EURO.....	70
5. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE HERKULES S.A.	71
5.1. Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów Herkules S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.....	71
5.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Herkules S.A. na dzień 30 września 2023 r.....	72
5.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Herkules S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.....	74
5.4. Sprawozdanie zmian w kapitale własnym Herkules S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.....	75

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Najistotniejsze informacje na temat działalności Grupy Kapitałowej Herkules w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

Kluczowym zdarzeniem zaistniałym w 3. kwartale 2023 r. było złożenie w dniu 25 lipca przez Herkules S.A. wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – postępowania układowego oraz wniosku o ogłoszenie upadłości. Przesłanką do powyższych działań była materializacji wymagalności długu wobec Banku Gospodarstwa Krajowego z tytułu poręczenia za zobowiązania spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. powstałe w wyniku realizacji projektu łączności kolejowej GSMR. Po analizie i ocenie sytuacji spółki dominującej przez powołanego Tymczasowego Nadzorcę Sądowego, w dniu 7 listopada 2023 r. zostało otwarte postępowanie układowe. Obecnie Spółka jest w trakcie przygotowywania analiz i materiałów dla celów sporządzenia planu restrukturyzacyjnego oraz innych niezbędnych dokumentów związanych z otwartym postępowaniem układowym..

W związku z zaistniałą sytuacją dotyczącą odstąpienia przez spółkę powiązaną od kontraktu GSMR, na dzień 30 czerwca 2023 r. spółka dominująca ujęła rezerwę na zobowiązania wobec Banku Gospodarstwa Krajowego, która obciążyla jednostkowy i skonsolidowany wynik kwotą 63,2 mln zł i na dzień bilansowy 30 września 2023 r. wartość ta (powiększona o naliczone przez bank należności uboczne) decyduje o kształcie niniejszego sprawozdania i osiągniętych w okresie minionych dziewięciu miesięcy wyniku finansowym.

Istotność kwot i wymagalność części roszczeń Banku Gospodarstwa Krajowego jest także powodem dla rozpoznania znaczącego zagrożenia dla wypłacalności spółki dominującej, a w konsekwencji jej dalszej działalności i pośrednio funkcjonowania całej Grupy Kapitałowej.

Niezależnie od powyższego Grupa Kapitałowa Herkules prowadzi normalną działalność operacyjną. Poniżej zaprezentowano skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat uzyskany za okres objęty niniejszym sprawozdaniem oraz w okresie porównywalnym.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.07. - 30.09.2023	Za okres 01.01. - 30.09.2023	Za okres 01.07. - 30.09.2022	Za okres 01.01. - 30.09.2022
A	Przychody ze sprzedaży	31 016	92 981	39 799	113 129
B	Koszty operacyjne	28 955	89 672	36 276	108 018
1	W tym amortyzacja	4 771	14 728	4 945	14 489
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)	2 061	3 309	3 523	5 111
-	Pozostałe przychody operacyjne	692	3 094	864	6 063
-	Pozostałe koszty operacyjne	-53	2 918	1 489	5 288
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 806	3 485	2 898	5 886
-	Przychody finansowe	-508	2 872	645	1 626
-	Koszty finansowe	5 347	73 061	9 317	14 916
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 049	-66 704	-5 774	-7 404
G	Podatek dochodowy	901	1 666	287	700
I	Zysk (strata) netto	-3 950	-68 370	-6 061	-8 104

W prezentowanym niniejszym sprawozdaniu okresie Grupa Kapitałowa odnotowała spadki sprzedaży we wszystkich segmentach operacyjnych w porównaniu do okresu porównywalnego. Łączne zmniejszenie skonsolidowanej sprzedaży wyniosło 18%. Istotnym niepowodzeniem na tym polu jest spadek sprzedaży w podstawowym segmencie operacyjnym, jakim jest wynajem żurawi wieżowych. Do sierpnia br. utrzymała się tendencja malejących obrotów, co można było wiązać ze stagnacją głównie na rynku mieszkaniowym, która była konsekwencją wysokiego poziomu stóp procentowych i ograniczeniem akcji kredytowej. Odczyty sprzedaży we wrześniu wskazują na nieznaczną poprawę sytuacji, co wynika ze zwiększonego wykorzystania parku maszynowego, obciążonego jednak niską marżowością projektów.

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

Zahamowanie realizacji projektu GSMR spowodowały spadek wolumenu przychodów w segmencie produkcji, jednak warto dodać, że pomiędzy wskazanymi okresami wzrosła sprzedaż spółki produkcyjnej na rzecz innych projektów poza kontraktem kolejowym.

Efekty bieżącej działalności operacyjnej wskazują, że rynek budowlany, na którym w większości działa Grupa Kapitałowa zmagają się z istotnymi problemami wynikającymi przede wszystkim z inflacyjnego wzrostu cen materiałów i usług oraz kosztu finansowania, w konsekwencji negatywnym postrzeganiem ryzyka inwestycyjnego. Począwszy od 3. kwartału 2022 r. objawiał się też istotny wpływ dynamicznie rosnących stóp procentowych (zahamowany w pierwszym półroczu 2023) na sektor budownictwa mieszkaniowego. Zmianę trendu mogą zainicjować programy rządowe stymulujące dostępność finansowania mieszkań i stabilizujące koszt kredytu. Dużą nadzieję na zmianę koniunktury upatruje się również w realizacji wpływów blokowanych dotychczas środków z funduszy unijnych, co wynika z zaistniałych ostatnio zmian politycznych w Polsce.

1.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Herkules

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej jest **Herkules S.A. w restrukturyzacji** z siedzibą w Warszawie, zwana w dalszej części niniejszego opracowania Herkules S.A., Spółką, spółka dominująca.

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
kod LEI	2594006UP7J00QGZ0H25

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

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

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

W dniu 7 listopada 2023 r. na wniosek Spółki złożony 25 lipca 2023 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XVIII Wydział Gospodarczy otworzył postępowanie układowe wobec Herkules S.A. i wyznaczył nadzorcę sądowego w osobie Pawła Lewandowskiego (nr licencji 735). Postępowanie powyższe prowadzone jest pod sygnaturą WA1M/GR/20/2023. Szerzej powyższy temat jest omówiony w nocie 1.5 poniżej.

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

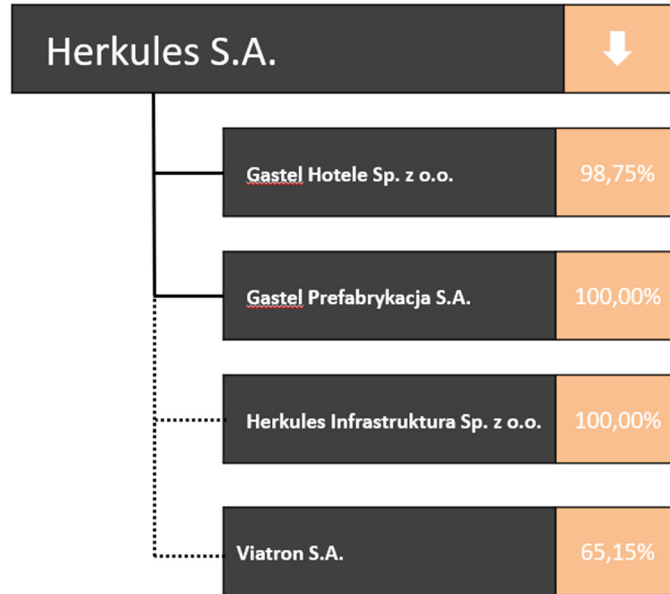
Gastel Hotele Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Annopol 5, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000259201. Herkules S.A. posiada 7 900 udziałów tej spółki o łącznej wartości nominalnej 3 950 tys.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

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

Viatron S.A. w upadłości (zwana w niniejszym opracowaniu Viatron S.A.) to spółka z siedzibą w Gdyni przy Pl. Kaszubskim 8/505, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000400738. Herkules S.A. posiada 743 535 akcji tej spółki o łącznej wartości nominalnej 743,5 tys. zł, co stanowi 65,15% jej kapitału. Spółka jest notowana w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. W związku z funkcjonowaniem w Viatron S.A. syndyka upadłościowego i tym samym ograniczeniem możliwości sprawowania zarządu nad spółką przez organ zarządzający oraz utratą kontroli przez organ nadzorujący, spółka dominująca nie posiada kontroli właścicielskiej nad Viatron S.A. Gdyniska spółka ma status podmiotu powiązanego, ale jej dane finansowe są wyłączone z konsolidacji.

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

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



Grupa Kapitałowa Herkules nie posiada jednostek nadrzędnych.

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

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

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

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

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

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

1.3. Kapitał akcyjny spółki dominującej i jego zmiany w okresie sprawozdawczym.

Na dzień 1 stycznia 2023 r. oraz na dzień bilansowy 30 września 2023 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu, kapitał akcyjny spółki dominującej wynosi 68 238 210,00 zł i dzieli się na 34 119 105 akcji. Wszystkie akcje są i posiadają tożsame prawa. Na jedną akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu spółki dominującej.

1.4. Organy korporacyjne Spółki Dominującej.

Skład Zarządu Herkules S.A

Na dzień 1 stycznia 2023 r. oraz na dzień zatwierdzenia i publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Herkules S.A. funkcjonował w następującym składzie:

Mariusz Zawisza – Prezes Zarządu
Mateusz Rychlewski – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Herkules S.A.

Na dzień 1 stycznia 2023 r. oraz na dzień zatwierdzenia i publikacji niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Herkules S.A. pełniła funkcję w następującym składzie:

Piotra Kwaśniewskiego – przewodniczący Rady Nadzorczej
Pawła Chołotę – członek Rady Nadzorczej
Błażeja Dowgielskiego – członek Rady Nadzorczej
Leszka Kukawskiego – członek Rady Nadzorczej
Michała Stalmacha – członek Rady Nadzorczej

Prokura

Prokurentem Herkules S.A. jest Tadeusz Orlik – Dyrektor ds. Relacji Finansowych i Płynności. Ustanowiona od dnia 1 sierpnia 2013 r. prokura ma charakter łączny – dla skutecznego reprezentowania Spółki (składania oświadczeń w imieniu Spółki) wymagane jest współdziałanie prokurenta z jednym z członków Zarządu Spółki.

1.5. Postępowanie układowe Herkules S.A.

W związku z uczestnictwem Grupy Kapitałowej Herkules w realizacji projektu GSMR dla PKP Polski Linie Kolejowe S.A., spółka celowa Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. pozyskała w okresie 2018 – 2020 produkty bankowe niezbędne do udziału w tym przedsięwzięciu. Na wniosek spółki celowej Bank Gospodarstwa Krajowego udzielił gwarancji należytego wykonania, gwarancji zwrotu zaliczki i kredytu obrotowego z przeznaczeniem na finansowanie

projektu. Zobowiązania spółki celowej wobec banku z tytułu powyższych produktów zostały poręczone przez Herkules S.A. i zabezpieczone zastawem na grupie 21 maszyn o wartości rynkowej weryfikowanej przez bank około 17 mln zł.

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

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

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

W dniu 7 listopada 2023 r. w odpowiedzi na powyższe złożone wnioski, Sąd otworzył postępowanie układowe wobec Herkules S.A. i wyznaczył nadzorcę sądowego w osobie Pawła Lewandowskiego (nr licencji 735). Postępowanie powyższe prowadzone jest pod sygnaturą WA1M/GR/20/2023.

Celem otwarcia powyższego postępowania układowego Herkules S.A. jest uniknięcie ogłoszenia upadłości Spółki, przez umożliwienie jej restrukturyzacji w drodze zawarcia układu z wierzycielami, przy zabezpieczeniu słusznych praw wierzycieli, a zatem neutralizacja ryzyka niewypłacalności, a w konsekwencji upadłości, poprzez restrukturyzację zobowiązań, głównie wobec największego obecnie wierzyciela Herkules S.A. – Banku Gospodarstwa Krajowego. Ponadto należy zauważyć, że Grupa Kapitałowa Herkules prowadzi działania formalne i prawne w celu wyegzekwowania swoich należności i uzasadnionych roszczeń od PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. związanych z końcowym rozliczeniem uczestnictwa w projekcie GSMR (szacowaną na około 30 mln zł) oraz bezpodstawną, w ocenie zarządu Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., realizacją gwarancji należytego wykonania.

1.6. Informacja o działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej.

1.5.1 Profil działalności Herkules S.A.

Herkules S.A. jest dominującym podmiotem w Grupie Kapitałowej Herkules. Zadaniem Spółki jest prowadzenie podstawowej działalności operacyjnej oraz zarządzanie Grupą Kapitałową.

Głównym przedmiotem działalności Herkules S.A. jest wynajem różnego typu żurawi z przeznaczeniem dla budownictwa i innych sektorów, w których wymagane jest podnoszenia ładunków, m.in. w energetyce wiatrowej i przemyśle. Ponadto Spółka świadczy usługi budownictwa telekomunikacyjnego. Poniżej wykazano podstawowe obszary działalności operacyjnej:

- wynajem żurawi kołowych
- wynajem żurawi wieżowych
- wynajem żurawi gąsienicowych
- wykonawstwo obiektów telekomunikacyjnych

Oferta Herkules S.A. kierowana jest zasadniczo do sektora budowlanego i jego wszelkich gałęzi, począwszy od budownictwa infrastrukturalnego i drogowego, poprzez budownictwo mieszkaniowe, aż po wykonawstwo skomplikowanych obiektów przemysłowych i energetycznych, w tym farm wiatrowych. W tym celu spółka dominująca zbudowała silne zaplecze maszynowo – logistyczne, składające się przede wszystkim z urządzeń transportu pionowego. Najważniejszym składnikiem majątkowym spółki dominującej jest baza maszynowa składająca się z ponad 230 żurawi wieżowych, w której znaczący udział mają maszyny o wysokich – ponad 200 tm, grupach udźwigu. To one pozwalają przedsiębiorstwu zaistnieć w najbardziej prestiżowych projektach konstrukcyjnych ostatnich lat – w budownictwie wysokościowym i infrastrukturze przemysłowo-energetycznej. Dzięki nim marka Herkules jest widoczna i rozpoznawalna w całej Polsce. Niezwykle istotnym uzupełnieniem jest 28 wielozadaniowych żurawi hydraulicznych, które są stosowane zarówno w budownictwie jako żurawie główne i pomocnicze, ale też we wszelkich innych branżach, gdzie wymagane są wysokie udźwigi. Herkules S.A. dysponuje też wysokotonażowymi mobilnymi żurawiami kratowymi stosowanymi głównie w energetyce wiatrowej, a także w budownictwie infrastrukturalnym oraz przemysłowym. Wymienione wyżej maszyny z różnych rodzajów często współdziałają komplementarnie, co zwiększa atrakcyjność i kompleksowość oferty przedsiębiorstwa.

Spółka aktywnie działa w sektorze budownictwa energetycznego i telekomunikacyjnego uczestnicząc w budowie sieci przesyłowych i przekaźnikowych oraz świadcząc kompleksowe usługi wznoszenia i wyposażenia samodzielnych stacji bazowych. Realizuje też kompleksowo sieci teletechniczne wewnątrz istniejących obiektów. W zakresie tym Spółka współpracuje od lat z najważniejszymi na rynku operatorami telekomunikacyjnymi.

Herkules S.A. jest także od kilkunastu lat aktywna na rynku energetyki źródeł odnawialnych. Jej żurawie uczestniczyły w tym okresie w budowie wielu farm wiatrowych zarówno w kraju jak i za granicą.,

1.5.2 Informacja o profilu działalności spółki zależnej Gastel Hotele Sp. z o.o.

Spółka Gastel Hotele Sp. z o.o. została utworzona w celu zarządzania centrum sanatoryjno-hotelowo-konferencyjnym w Krynicy Zdroju. Spółka posiada w tym mieście nieruchomości gruntową zabudowaną budynkiem o charakterze sanatoryjno-wypoczynkowym. Od 2006 r. do początku 2010 r. w obiekcie tym prowadzone były prace remontowo – budowlane mające na celu przebudowę nabytego zaniedbanego budynku w nowoczesny i komfortowy kompleks. W ramach prowadzonych działań Gastel Hotele Sp. z o.o. oraz jednostka dominująca zawarły w 2006 r. umowę o zastępstwo inwestycyjne, która zaangażowała Herkules S.A. jako inwestora zastępczego dla tej inwestycji. Na początku 2010 r. z uwagi na skutki kryzysu finansowego i trudności z pozyskaniem finansowania dla powyższego projektu, bieżący stan obiektu został zabezpieczony, a prace remontowo – budowlane zostały spowolnione. Od tego czasu Gastel Hotele Sp. z o.o. nie prowadziła działalności operacyjnej. Nakłady budowlane poniesione dotychczas przez Herkules S.A. na mocy umowy o zastępstwo inwestycyjne zostały ujęte w tej spółce w pozycji środków trwałych w budowie.

Spółka dominująca w 2016 r. zleciła prace zmierzające do zmiany sposobu finalizacji obiektu w Krynicy w postaci nieznacznie przeprojektowanego projektu deweloperskiego sanatorium w systemie *condominium*. Prace projektowe i związane z pozwoleniami trwały do końca 2019 r. Po tym okresie przyjęto koncepcję preferującą sprzedaż obiektu w stanie, w jakim on obecnie się znajduje, jako bardziej uzasadnioną ekonomicznie. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie zawarto w tym zakresie żadnych wiążących transakcji. W 2021 r. przeprowadzono prace zabezpieczające obiekt w celu zachowania go w jak najlepszej kondycji.

Gastel Hotele Sp. z o.o. jest administrowana w swojej siedzibie zlokalizowanej w Warszawie.

1.5.3 Informacja o profilu działalności spółki zależnej Gastel Prefabrykacja S.A.

Spółka Gastel Prefabrykacja S.A. została utworzona przez Herkules S.A. w październiku 2012 r. w celu przejęcia segmentu produkcji prefabrykatów żelbetowych ze spółki macierzystej. W związku z realizacją powyższej koncepcji w dniu 2 kwietnia 2013 r. dokonano wniesienia wkładu niepieniężnego w postaci Zakładu Prefabrykacji Betonu Karsin jako zorganizowanej części przedsiębiorstwa do powyższej spółki na podwyższenie kapitału. Główną działalnością Gastel Prefabrykacja S.A. jest produkcja strunobetonowych wież (masztów) wirowanych dla branży reklamy, energetyki i telekomunikacji, żelbetowych kontenerów teletechnicznych i energetycznych oraz słupów żelbetowych i drobniejszych elementów przestrzennych wykonanych z żelbetu, tj. obudowy instalacyjne, zapory drogowe. Wśród odbiorców produktów tej spółki są m.in. stacje paliw, restauracje, operatorzy teletechniczni, lotniska, obiekty wojskowe i infrastrukturalne. Działalność spółki prowadzona jest w jej siedzibie w Karsinie w województwie pomorskim, gdzie jest zlokalizowany zakład produkcyjny wraz biurem sprzedaży.

W związku z realizacją przez Grupę Kapitałową Herkules projektu budowy systemu łączności kolejowej GSMR dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A., jednym z kluczowych odbiorców Gastel Prefabrykacja S.A. była spółka Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., nabywając maszty telekomunikacyjne i kontenery teletechniczne. Produkcja dla potrzeb realizacji tego kontraktu rozpoczęła się w I kwartale 2018 r. i przed 2022 r. sprzedaż dla spółki zależnej zajmowała około 50% - 60% aktywności Gastel Prefabrykacja S.A. W 2022 r., ze względu na problemy realizacyjne związane z tym projektem i spowolnienie procesu wykonawczego, udział ten zmalał do 35%. W prezentowanym niniejszym sprawozdaniem okresie udział ten wynosi około 0,4%. Pozostała część sprzedaży to obrót z innymi poza Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wykonawcami projektu kolejowego lub projekty pozyskane poza kontraktem GSMR.

1.5.4 Informacja o profilu działalności spółki zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

Spółka Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. została utworzona w 2015 r. pod nazwą SPC-3 Sp. z o.o. przez grupę kapitałową Nokia dla celów realizacji projektów rozwoju telekomunikacji i łączności kolejowej. W dniu 21 września 2017 r. miała miejsce sprzedaż 100% udziałów Spółki przez dotychczasowych udziałowców (Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. i Nokia Solutions and Networks BV) na rzecz spółki Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie. Transakcja ta była związana z udziałem SPC-3 Sp. z o.o. w konsorcjum, które zostało stworzone dla celów ofertowania w procesie przetargowym ogłoszonym przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSMR na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” oraz dla celów realizacji powyższego projektu. W konsorcjum tym obok Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. i poza jego liderem – Nokia Solutions And Network Sp. z o.o. są spółki Wasko S.A. z siedzibą w Gliwicach (po-przez spółkę zależną Fonon Sp. z o.o.) oraz Compremum S.A. (d. Pozbud T&R S.A.) z siedzibą w Poznaniu (poprzez spółkę zależną SPC-2 Sp. z o.o.).

Wyżej wspomniany kontrakt został podpisany 29 marca 2018 r. i spółka, jako podmiot celowy, zajmowała się realizacją i nadzorem w części, która przypadła wykonawczo Grupie Kapitałowej Herkules. Zadaniem tym było zbudowanie około 1 200 obiektów radiowych rozlokowanych wzdłuż 13 tys. km traktacji kolejowej na terenie Polski. Obiek-

tem radiowym jest maszt telekomunikacyjny z kontenerem instalacyjno-technicznym zlokalizowany na wydzielonym (ogrodzonym) terenie z wpięciem go w sieć elektryczną i teletechniczną. Działalność spółki polegała na pozyskaniu pozwoleń na budowę w określonych lokalizacjach, wykonaniu projektów budowlanych obiektów radiowych, wybudowaniu tych obiektów i przekazaniu ich do końcowej certyfikacji po uruchomieniu. Spółka korzystała w tym zakresie z rozległych doświadczeń w budowie sieci i instalacji teletechnicznych działu budownictwa telekomunikacyjnego w Herkules S.A. i dotychczasowych zadań budowlano – montażowych Gastel Prefabrykacja S.A. Grupa Kapitałowa Herkules przed zawarciem przedmiotowego kontraktu uczestniczyła w podobnych projektach o znacząco mniejszej skali – m.in. budowa Krajowego Systemu Bezpieczeństwa Morskiego oraz realizacji sieci GSMR wzdłuż jednej z pilotażowych linii kolejowych.

Dla celów realizacji projektu spółka celowa Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. pozyskała w okresie 2018 – 2020 produkty bankowe niezbędne do udziału w tym przedsięwzięciu. Na wniosek spółki celowej Bank Gospodarstwa Krajowego udzielił m.in. gwarancji należytego wykonania, dwóch gwarancji zwrotu zaliczek i kredytu obrotowego z przeznaczeniem na finansowanie projektu. Zobowiązania spółki celowej wobec banku z tytułu powyższych produktów zostały poręczone przez Herkules S.A. i zabezpieczone zastawem na grupie 21 maszyn o wartości rynkowej weryfikowanej przez bank około 17 mln zł.

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

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

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

1.5.5 Zasięg działalności, struktura sprzedaży oraz rynki zbytu i zaopatrzenia Grupy Kapitałowej.

Herkules S.A. prowadzi działalność operacyjną w swojej siedzibie oraz poprzez kilka biur operacyjnych na terenie Polski, obejmując zasięgiem cały kraj. Zasadniczą część uzyskiwanych przychodów pochodzi z rynku krajowego – Herkules S.A. znajduje tu zazwyczaj ponad 90% odbiorców. Spółka Gastel Prefabrykacja S.A. ma swój zakład produkcyjny w Karsinie w województwie pomorskim.

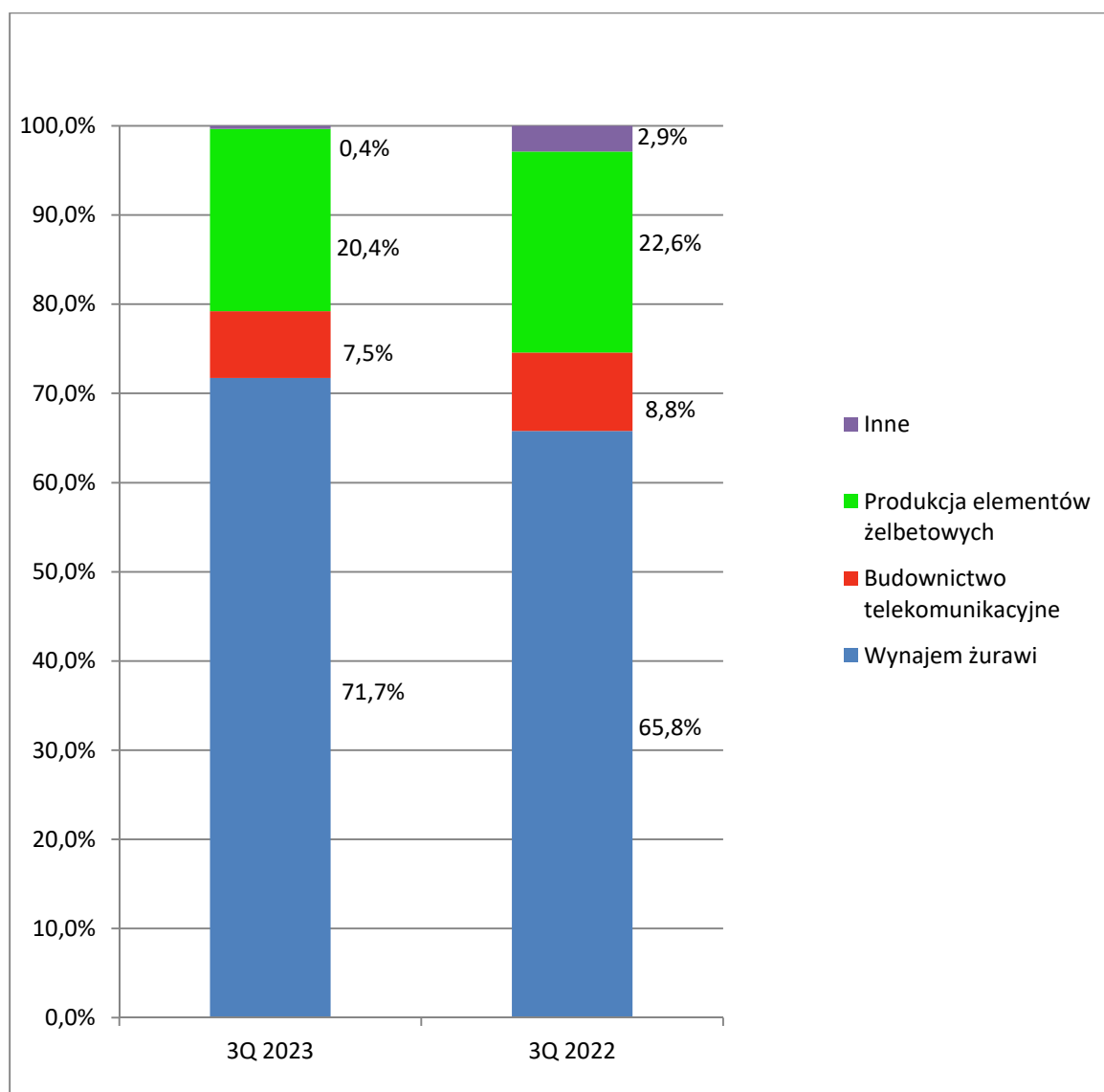


Grupa Kapitałowa Herkules ze względu na specyfikę prowadzonej działalności gospodarczej wyróżnia następujące segmenty operacyjne:

- A) Wynajem żurawi – dotyczy usług dźwigowych zgrupowanych w trzech działach funkcjonalnych: wynajmu żurawi wieżowych, wynajmu żurawi hydraulicznych oraz energetyki wiatrowej (sekcja wyodrębniona ze względu na wyjątkową rolę żurawi kratowych o dużych udźwigach i specyfikę zarządzania tymi maszynami); głównym odbiorcą usług zgrupowanych w tym segmencie jest ogólnie rozumiany sektor budowlany we wszelkich jego podkategoriach, choć dział żurawi hydraulicznych obsługuje również zlecenia niezwiązane z budownictwem.
- B) Budownictwo telekomunikacyjne – usługi projektowania i budowy infrastruktury telekomunikacyjnej i teletechnicznej, takiej jak stacje bazowe telefonii komórkowej, wewnętrzne i zewnętrzne sieci informacyjne oraz remonty takich instalacji; głównymi odbiorcami są operatorzy telefonii komórkowej, dostawcy rozwiązań teleinformatycznych, instytucje administracji centralnej i samorządowej.

- C) Produkcja prefabrykatów żelbetowych – podstawowym produktem są maszty w technologii strunobetonu wirowanego, wykorzystywane w energetyce, telekomunikacji oraz jako pylony reklamowe, pozostałe produkty to kontenery teletechniczne i energetyczne, słupy żelbetowe oraz różnorodne betonowe elementy przestrzenne; główni odbiorcy tych produktów reprezentują sektor energetyczny, telekomunikacyjny, paliwowy i restauracyjny.

Poniżej przedstawiono strukturę sprzedaży zrealizowanej w Grupie Kapitałowej Herkules W okresie od stycznia do września 2023 r. i w analogicznym okresie 2022 r. według podstawowych segmentów operacyjnych. Najistotniejsza zmiana w relacji przychodów w obu okresach to spadek obrotów w dziale budownictwa telekomunikacyjnego spowodowany zaprzestaniem realizacji projektu GSMR (zgodnie z ujęciem dekonsolidacji danych Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w obu okresach wykazano w zakresie projektu kolejowego sprzedaż Herkules S.A. do spółki celowej). Widoczny jest również wzrost udziału przychodów w segmencie wynajmu żurawi. Widoczny w dziewięciu miesiącach 2022 r. stosunkowo wysoki udział sprzedaży z innych źródeł to incydentalne pośrednictwo w nabyciu maszyn dla innego klienta branżowego.



Pięciu odbiorców o największym udziale w sprzedaży Grupy Kapitałowej Herkules w dziewięciu miesiącach 2023 r. obejmuje 31,7% sumy przychodów uzyskanych w tym okresie. Podmioty te nie są powiązane z Herkules S.A. lub jej

spółkami zależnymi. Jedynym odbiorcą, z którym obroty przekroczyły próg 10% sprzedaży jest Nordex Polska z udziałem 17,0%. Łącznie spółki grupy Nordex zaabsorbowały usługi stanowiące 18,7% obrotów okresu. Jest to sprzedaż usług wynajmu dla projektów OZE. W gronie pięciu głównych odbiorców 8,6% łącznej sprzedaży okresu dotyczy prefabrykatów żelbetowych (dwa podmioty). Najistotniejszym kontrahentem z sektora budownictwa kubaturowego jest Dom Construction (3,1% sumy przychodów wskazanego kwartału).

Poniżej przedstawiono zróżnicowanie skonsolidowanej sprzedaży zrealizowanej w okresie od stycznia do września 2023 r. według kraju siedziby odbiorców.

Polska	97,6%
Litwa	1,7%
Czechy	0,5%
Niemcy	0,1%
Pozostałe	0,1%
Razem	100,00%

W okresie od stycznia do września 2023 r. obroty z żadnym z dostawców operacyjnych nie przekroczyły progu 10% wartości sprzedaży. Poniżej wykazano kontrahentów o największym udziale w dostawach wg wolumenu obrotów tych podmiotów w odniesieniu do ogólnej sumy przychodów. Podmioty te nie są powiązane z Herkules S.A. lub jej spółkami zależnymi.

- Kontrahent A (obsługa żurawi) 3,9% sumy przychodów
- Kontrahent B (paliwa) 2,7% sumy przychodów
- Kontrahent C (ubezpieczenia) 1,5% sumy przychodów
- Kontrahent D (obsługa żurawi) 1,3% sumy przychodów
- Kontrahent E (obsługa żurawi) 1,2% sumy przychodów

1.7. Wskazanie istotnych akcjonariuszy oraz zmian w strukturze własności akcji.

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wykaz akcjonariuszy o istotnym udziale w strukturze właścicielskiej Herkules S.A. przedstawiał się jak w poniższym zestawieniu.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
VALUE FIZ Subfundusz 1	11 289 942	33,09%	11 289 942	33,09%
Willet Sp. z o.o.	2 323 531	6,81%	2 323 531	6,81%
Fairfax Polska Sp. z o.o.	2 035 904	5,97%	2 035 904	5,97%
Pozostali	18 469 728	54,13%	18 469 728	54,13%
razem liczba akcji /głosów w kapitale zakładowym	34 119 105	100,00%	34 119 105	100,00%

1.8. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające lub nadzorujące emitenta.

Zgodnie z otrzymanymi od osób zarządzających i nadzorujących Herkules S.A. informacjami, poniżej wskazuje się stan posiadania akcji Spółki przez te osoby, na dzień opublikowania raportu za 1. kwartał 2023 r. i na dzień publikacji sprawozdania okresowego za 3. kwartał 2023 r.

Osoba	Pełniona funkcja	Ilość posiadanych akcji w dniu publikacji raportu kwartalnego QSr 1/2023	Ilość posiadanych akcji w dniu publikacji raportu okresowego QSr 3/2023	Zmiana
osoby zarządzające				
Mariusz Zawisza	Prezes Zarządu	0	0	0
Mateusz Rychlewski	Wiceprezes Zarządu	11 600	11 600	0
Tadeusz Orlik	Prokurent	0	0	0
osoby nadzorujące				
Piotr Kwaśniewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	4 360	216 556	+ 212 196
Błażej Dowgielski	Członek Rady Nadzorczej	12 000	17 000	+ 5 000
Paweł Chołota	Członek Rady Nadzorczej	0	65 500	+ 65 500
Leszek Kukawski	Członek Rady Nadzorczej	0	0	-
Michał Stalmach	Członek Rady Nadzorczej	0	0	-

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa sporządziła skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej dla okresu bieżącego i porównywalnego. Zawartość niniejszego raportu zgodna jest 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).

Zasady rachunkowości (polityka) zastosowane do sporządzenia mniejszego sprawozdania zostały opublikowane w rocznym skonsolidowanym raporcie finansowym Grupy Kapitałowej Herkules za 2022 r. w dniu 26 kwietnia 2023 r. Zasady te nie zostały zmienione w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

2.2. Założenie kontynuacji działalności.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu dalszego kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Herkules w okresie przynajmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, jednakże występuje znacząca niepewność, co do możliwości kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej. Zarząd spółki dominującej rozpoznaje istotne ryzyko w tym względzie z uwagi na ujęcie na dzień 30 czerwca 2023 r. rezerwy na zobowiązania o wartości 63,2 mln zł wobec Banku Gospodarstwa Krajowego, które ma związek z udzielonymi przez Herkules S.A. zabezpieczeniami wymagalnej ekspozycji z tytułu produktów finansowych banku dla Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Szerzej ta kwestia omówiona jest wyżej w nocie 1.5. niniejszego sprawozdania. Zagrożenie kontynuacji działalności związane jest również pośrednio z ryzykiem związanym z prowadzonym przez spółkę dominującą procesem restrukturyzacji (postępowaniem układowym).

2.3. Zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzane jest metodą konsolidacji pełnej. Raport kwartalny zawiera dane za 3. kwartał 2023 r. wraz ze stosownymi uzupełnieniami konsolidacyjnymi w układzie:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów – za okres od 1 lipca do 30 września 2023 r. i od 1 stycznia do 30 września 2023 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 lipca do 30 września 2022 r. i od 1 stycznia do 30 września 2022 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 września 2023 r. oraz dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2023 r., 31 grudnia 2022 r. i 30 września 2022 r.,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych – za okres od 1 lipca do 30 września 2023 r. i od 1 stycznia do 30 września 2023 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 lipca do 30 września 2022 r. i od 1 stycznia do 30 września 2022 r.,

- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym – za okres od 1 lipca do 30 września 2023 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r., od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. i od 1 stycznia do 30 września 2022 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Herkules zawiera sprawozdanie spółki Herkules S.A. wraz ze skonsolidowanymi danymi spółek Gastel Hotele sp. z o.o. i Gastel Prefabrykacja S.A.

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

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

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

Porównanie danych zawartych w sprawozdaniu z wyników, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z przepływów finansowych z postaci historycznie opublikowanej oraz w postaci z ujęciem dekonsolidacji danych Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. zawiera nota 2.7. „Zmiany danych porównywalnych”.

2.5. Wybrane skonsolidowane dane finansowe przeliczone na euro.

Wybrane dane finansowe prezentowano 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 września 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r.
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na euro po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 r. oraz od 1 stycznia do 30 września 2022 r.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy euro przedstawiały się następująco:

kurs średni NBP w okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023	4,5773 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.09.2023	4,6356 zł/eur
kurs średni NBP w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022	4,6880 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.09.2022	4,8698 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2022	4,6899 zł/eur
najniższy kurs średni NBP w okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023	4,4135 zł/eur
najwyższy kurs średni NBP w okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023	4,7170 zł/eur
najniższy kurs średni NBP w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022	4,5756 zł/eur
najwyższy kurs średni NBP w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022	4,8698 zł/eur

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy	9 miesięcy	9 miesięcy	9 miesięcy
	od 01.01. do 30.09.2023	od 01.01. do 30.09.2022	od 01.01. do 30.09.2023	od 01.01. do 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	92 981	113 129	20 314	24 131
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 485	5 886	761	1 256
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-66 704	-7 404	-14 573	-1 579
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-68 368	-8 102	-14 936	-1 728
EBITDA	18 213	20 375	3 979	4 346
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	16 649	9 401	3 637	2 005
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	7 115	938	1 554	200
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-23 114	-13 536	-5 050	-2 887
Przepływy pieniężne razem	596	-3 146	130	-671
Środki pieniężne na koniec okresu	5 523	3 267	1 191	671
Średnia ważona liczba akcji w okresie	34 119 105	34 119 105	34 119 105	34 119 105
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	-2,00	-0,24	-0,44	-0,05

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień	na dzień	na dzień	na dzień
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa razem	277 249	301 937	59 809	64 380
Aktywa trwałe	225 152	247 325	48 570	52 736
Aktywa obrotowe	52 097	54 612	11 238	11 645
Pasywa razem	277 249	301 937	59 809	64 380
Kapitał własny	92 519	160 889	19 958	34 306
- w tym: kapitał akcyjny	68 238	68 238	14 720	14 550
Zobowiązania i rezerwy	184 729	141 047	39 850	30 075

2.6. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2.5.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Herkules za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.07. - 30.09.2023	Za okres 01.01. - 30.09.2023	Za okres 01.07. - 30.09.2022	Za okres 01.01. - 30.09.2022
A	Przychody ze sprzedaży	31 016	92 981	39 799	113 129
B	Koszty operacyjne	28 955	89 672	36 276	108 018
1	Amortyzacja	4 771	14 728	4 945	14 489
2	Zużycie materiałów i energii	4 258	14 909	7 422	21 947
3	Usługi obce	10 900	33 329	15 326	43 519
4	Podatki i opłaty	185	548	182	541
5	Koszty świadczeń pracowniczych	7 130	21 233	7 427	24 333
6	Pozostałe koszty rodzajowe	1 273	3 952	1 603	4 286
7	Zmiana stanu produktów	287	373	-754	-3 348
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	151	600	125	2 251
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)	2 061	3 309	3 523	5 111
9	Pozostałe przychody operacyjne	692	3 094	864	6 063
10	Pozostałe koszty operacyjne	-53	2 918	1 489	5 288
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 806	3 485	2 898	5 886
D	Przychody finansowe	-508	2 872	645	1 626
E	Koszty finansowe	5 347	73 061	9 317	14 916
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 049	-66 704	-5 774	-7 404
G	Podatek dochodowy	901	1 666	287	700
H1	Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-3 950	-68 370	-6 061	-8 104
H2	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
I	Zysk (strata) netto	-3 950	-68 370	-6 061	-8 104
J1	Zysk (strata), przypadający na udziały niekontrolujące	-1	-2	-1	-2
J2	Zysk (strata), przypadający na właścicieli jednostki dominującej	-3 949	-68 368	-6 060	-8 102
K	Inne całkowite dochody	0	0	0	0
L	Całkowite dochody razem	-3 950	-68 370	-6 061	-8 104

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	Za okres 01.07. - 30.09.2023	Za okres 01.01. - 30.09.2023	Za okres 01.07. - 30.09.2022	Za okres 01.01. - 30.09.2022
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 119 105	34 119 105	35 064 160	34 119 105
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,12	-2,00	-0,17	-0,24
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,12	-2,00	-0,17	-0,24

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	Za okres 01.07. - 30.09.2023	Za okres 01.01. - 30.09.2023	Za okres 01.07. - 30.09.2022	Za okres 01.01. - 30.09.2022
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 119 105	34 119 105	35 064 160	34 119 105
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,12	-2,00	-0,17	-0,24
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,12	-2,00	-0,17	-0,24

2.5.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Herkules na dzień 30 września 2023 r.

L.p.	Pozycja	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2022
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	225 152	232 081	247 325	252 096
1	Wartości niematerialne	132	152	194	255
2	Rzeczowe aktywa trwałe	211 726	218 609	233 764	238 473
3	Wartość firmy	12 713	12 713	12 713	12 713
4	Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
5	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	1	0
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
7	Należności długoterminowe	581	607	653	655
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</i>	<i>581</i>	<i>607</i>	<i>633</i>	<i>655</i>
II	AKTYWA OBROTOWE	52 097	48 841	54 612	59 941
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA	51 473	48 215	53 981	59 307
1	Zapasy	6 350	6 634	6 997	10 175
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33 260	29 388	36 678	40 277
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	<i>3 291</i>	<i>2 092</i>	<i>2 549</i>	<i>3 583</i>
3	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	505	370	579	757
4	Aktywa obrotowe z tytułu umów	5 835	5 588	4 800	4 831
5	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
6	Inne obrotowe aktywa niefinansowe	0	0	0	0
7	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	5 523	6 235	4 927	3 267
B	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	624	626	631	634
	AKTYWA RAZEM	277 249	280 922	301 937	312 037

L.p.	Pozycja	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2022
I	KAPITAŁ WŁASNY	92 519	96 469	160 889	159 603
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	92 489	96 438	160 857	159 571
1	Kapitał podstawowy	68 238	68 238	68 238	68 238
2	Akcje Własne	0	0	0	0
3	Agio	0	0	0	0
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	59 941	59 941	59 941	59 941
5	Zyski zatrzymane	-35 690	-31 741	32 678	31 392
-	<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>	<i>-68 368</i>	<i>-64 419</i>	<i>-6 816</i>	<i>-8 102</i>
B	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH	30	31	32	32
II	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	184 729	184 452	141 047	152 433
A	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	54 121	61 318	70 302	81 285
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 560	19 907	20 317	20 418
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	242	242	242	253
3	Kredyty i pożyczki	2 790	4 018	5 132	5 980
4	Zobowiązania z tytułu leasingu	26 195	31 670	38 837	48 714
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	5 334	5 481	5 774	5 920
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>5 334</i>	<i>5 481</i>	<i>5 774</i>	<i>5 920</i>
B	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	130 608	123 134	70 745	71 148
B1	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	130 608	123 134	70 745	71 148
1	Kredyty i pożyczki	10 921	12 116	13 632	16 255
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	28 299	25 227	29 565	26 241
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	41	41	39
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	89 768	85 721	27 111	28 418
-	<i>rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>976</i>	<i>722</i>	<i>767</i>	<i>1 016</i>
-	<i>rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	<i>1 853</i>	<i>1 751</i>	<i>1 711</i>	<i>1 934</i>
5	Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	1 579	29	396	195
6	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	0	0	0	0
B2	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	0	0	0	0
	PASYWA RAZEM	277 249	280 922	301 937	312 037

2.5.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Herkules za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

Lp.	Pozycja	Za okres 01.07. - 30.09.2023	Za okres 01.01. - 30.09.2023	Za okres 01.07. - 30.09.2022	Za okres 01.01. - 30.09.2022
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-3 049	-66 704	-5 774	-7 404
II	Korekty razem:	7 502	84 518	7 298	17 157
1	Amortyzacja	4 771	14 728	4 945	14 489
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (niedot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	1 652	-664	1 735	2 235
3	Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	0
4	Koszty z tytułu odsetek	1 393	4 344	1 472	2 922
5	Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	0
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-407	810	1 735	5 746
7	Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
8	Zmiana stanu zapasów	284	647	213	-2 945
9	Zmiana stanu należności	-4 228	5 582	-10 169	-9 713
10	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 037	59 071	7 367	4 423
11	Zmiana stanu pozostałych aktywów	0	0	0	0
12	Inne korekty	0	0	0	0
III	Gotówka z działalności operacyjnej	4 453	17 814	1 524	9 753
a	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	167	-1 165	568	-352
IV	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 620	16 649	2 092	9 401
1	Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	3 684	12 375	3 211	8 787
2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-1 198	-3 730	3 985	-2 333
3	Środki pieniężne otrzymane ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	-15	-1 530	-2 300	-5 516
B	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	2 471	7 115	4 896	938
1	Wpływy z tyt. kredytów i pożyczek	-314	6 216	2 135	12 233
2	Spłaty kredytów i pożyczek	-2 041	-11 200	-300	-1 446
3	Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	-3 987	-13 786	-9 397	-21 467
4	Spłata odsetek	-1 393	-4 344	-1 450	-2 856
C	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-7 735	-23 114	-9 012	-13 536
D	Przepływy pieniężne razem (przed różnicami kursowymi)	-644	650	-2 024	-3 197
1	Różnice kursowe dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-68	-54	18	51
E	Przepływy pieniężne netto razem	-712	596	-2 006	-3 146
F	Środki pieniężne na początek okresu	6 235	4 927	5 273	6 413
G	Środki pieniężne na koniec okresu	5 523	5 523	3 267	3 267
-	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		0		0

2.5.4. Skonsolidowane Sprawozdanie Zmian w Kapitale Własnym Grupy Kapitałowej Herkules za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

trzy miesiące zakończone 30.09.2023

Pozycja	Kapitał podstawowy	Akcje Własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu	68 238	0	59 941	-31 741	96 438	31	96 469
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Korekta prezentacyjna	0	0	0	1	1	0	1
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	0	59 941	-31 740	96 439	31	96 470
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	-3 950	-3 950	-1	-3 951
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	-3 950	-3 950	-1	-3 951
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	0	-3 950	-3 950	-1	-3 951
Stan na koniec okresu	68 238	0	59 941	-35 690	92 489	30	92 519

dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2023

Pozycja	Kapitał podstawowy	Akcje Własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu	68 238	0	59 941	32 678	160 857	32	160 889
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Korekta prezentacyjna	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	0	59 941	32 678	160 857	32	160 889
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	-64 419	-64 419	-2	-64 421
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	-68 368	-68 368	-2	-68 370
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	0	-68 368	-68 368	-2	-68 370
Stan na koniec okresu	68 238	0	59 941	-35 690	92 489	30	92 519

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2022

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

dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2022

Pozycja	Kapitał podstawowy	Akcje Własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu	68 238	0	59 941	39 495	167 674	34	167 708
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Korekta prezentacyjna	0	0	0	-1	-1	0	-1
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	0	59 941	39 494	167 673	34	167 707
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	-8 102	-8 102	-2	-8 104
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	-8 102	-8 102	-2	-8 104
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	0	-8 102	-8 102	-2	-8 104
Stan na koniec okresu	68 238	0	59 941	31 392	159 571	32	159 603

2.7. Zmiany danych porównywalnych

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

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

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

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 30.09.2022 [po korekcie]	Za okres 01.01. - 30.09.2022 [przed korektą]	Różnica za okres 01.01. - 30.06.2022
A	Przychody ze sprzedaży	113 129	115 194	-2 065
B	Koszty operacyjne	108 018	137 598	-29 580
1	Amortyzacja	14 489	14 499	-10
2	Zużycie materiałów i energii	21 947	19 496	2 451
3	Usługi obce	43 519	50 094	-6 575
4	Podatki i opłaty	541	693	-152
5	Koszty świadczeń pracowniczych	24 333	24 366	-33
6	Pozostałe koszty rodzajowe	4 286	29 530	-25 244
7	Zmiana stanu produktów	-3 348	-3 348	0
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 251	2 268	-17
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)	5 111	-22 404	27 515
9	Pozostałe przychody operacyjne	6 063	17 524	-11 461
a	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7	7	0
b	Inne przychody operacyjne	6 056	17 517	-11 461
-	Dotacje	2 362	2 362	0
-	Pozostałe inne przychody operacyjne	3 694	15 155	-11 461
10	Pozostałe koszty operacyjne	5 288	15 392	-10 104
a	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 881	2 881	0
b	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0
c	Inne koszty operacyjne	2 407	12 511	-10 104
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 886	-20 272	26 158
D	Przychody finansowe	1 626	2 951	-1 325
a	Odsetki	1 620	87	1 533
b	Inne	6	2 864	-2 858
E	Koszty finansowe	14 916	10 280	4 636
a	Odsetki	3 065	3 890	-825
b	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0
c	Inne	11 851	6 390	5 461
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 404	-27 601	20 197
G	Podatek dochodowy	700	700	0
H1	Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-8 104	-28 301	20 197
H2	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 30.09.2022 [po korekcie]	Za okres 01.01. - 30.09.2022 [przed korektą]	Różnica za okres 01.01. - 30.06.2022
I	Zysk (strata) netto	-8 104	-28 301	20 197
J1	Zysk (strata), przypadający na udziały niekontrolujące	-2	-2	0
J2	Zysk (strata), przypadający na właścicieli jednostki dominującej	-8 102	-28 299	20 197
K	Inne całkowite dochody	0	0	0
L	Całkowite dochody razem	-8 104	-28 301	20 197
M1	Całkowite dochody przypisane do udziałów niekontrolujących	-2	-2	0
M2	Całkowite dochody przypisane do właścicieli jednostki dominującej	-8 102	-28 299	20 197

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

L.p.	Pozycja	Stan na 31.12.2022 [po korekcie]	Stan na 31.12.2022 [przed korektą]	Różnica [31.12.2022]	Stan na 30.09.2022 [po korekcie]	Stan na 30.09.2022 [przed korektą]	Różnica [30.06.2022]
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	247 325	247 346	-21	252 096	252 121	-25
1	Wartości niematerialne	194	216	-22	255	280	-25
2	Rzeczowe aktywa trwałe	233 764	233 764	0	238 473	238 473	0
3	Wartość firmy	12 713	12 713	0	12 713	12 713	0
4	Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
5	Pozostałe aktywa finansowe	1	0	1	0	0	0
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0
7	Należności długoterminowe	653	653	0	655	655	0
-	w tym rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	633	633	0	655	655	0
II	AKTYWA OBROTOWE	54 612	101 800	-47 188	59 941	102 239	-42 298
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA	53 981	101 169	-47 188	59 307	101 605	-42 298
1	Zapasy	6 997	10 376	-3 379	10 175	13 999	-3 824
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	36 678	47 689	-11 011	40 277	45 966	-5 689
-	w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 549	2 793	-244	3 583	3 857	-274
3	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	579	579	0	757	757	0
4	Aktywa obrotowe z tytułu umów	4 800	35 679	-30 879	4 831	37 024	-32 193
5	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
6	Inne obrotowe aktywa niefinansowe	0	0	0	0	0	0
7	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	4 927	6 846	-1 919	3 267	3 859	-592
B	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	631	631	0	634	634	0
AKTYWA RAZEM		301 937	349 146	-47 209	312 037	354 360	-42 323

L.p.	Pozycja	Stan na 31.12.2022 [po korek- cie]	Stan na 31.12.2022 [przed ko- rektą]	Różnica [31.12.2022]	Stan na 30.09.2022 [po korek- cie]	Stan na 30.09.2022 [przed ko- rektą]	Różnica [30.06.2022]
I	KAPITAŁ WŁASNY	160 889	129 136	31 753	159 603	125 511	34 092
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	160 857	129 104	31 753	159 571	125 479	34 092
1	Kapitał podstawowy	68 238	68 238	0	68 238	68 238	0
2	Akcje Własne	0	0	0	0	0	0
3	Agio	0	0	0	0	0	0
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	59 941	59 941	0	59 941	59 941	0
5	Zyski zatrzymane	32 678	925	31 753	31 392	-2 700	34 092
-	<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>	<i>-6 816</i>	<i>-24 675</i>	<i>17 859</i>	<i>-8 102</i>	<i>-28 299</i>	<i>20 197</i>
B	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH	32	32	0	32	32	0
II	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	141 047	220 010	-78 963	152 433	228 848	-76 415
A	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	70 302	93 117	-22 815	81 285	106 678	-25 393
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 317	20 317	0	20 418	20 418	0
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	242	242	0	253	253	0
3	Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	0	22 815	-22 815	0	25 393	-25 393
4	Kredyty i pożyczki	5 132	5 132	0	5 980	5 980	0
5	Zobowiązania z tytułu leasingu	38 837	38 837	0	48 714	48 714	0
6	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	5 774	5 774	0	5 920	5 920	0
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>5 774</i>	<i>5 774</i>	<i>0</i>	<i>5 920</i>	<i>5 920</i>	<i>0</i>
B	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	70 745	126 893	-56 148	71 148	122 170	-51 022
B1	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	70 745	126 893	-56 148	71 148	122 170	-51 022
1	Kredyty i pożyczki	13 632	30 310	-16 678	16 255	32 933	-16 678
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	29 565	29 565	0	26 241	26 241	0
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	41	0	39	39	0
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	27 111	66 581	-39 470	28 418	62 762	-34 344
-	<i>rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>767</i>	<i>767</i>	<i>0</i>	<i>1 016</i>	<i>1 016</i>	<i>0</i>
-	<i>rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	<i>1 711</i>	<i>1 711</i>	<i>0</i>	<i>1 934</i>	<i>1 934</i>	<i>0</i>
5	Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	396	396	0	195	195	0
6	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	0	0	0	0	0	0
B2	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	0	0	0	0	0	0
	PASYWA RAZEM	301 937	349 146	-47 209	312 037	354 360	-42 323

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

Lp.	Pozycja	Za okres 01.01. - 30.09.2023 [po korekcie]	Za okres 01.01. - 30.09.2022 [przed korektą]	Różnica za okres 01.01. - 30.06.2022
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-7 404	-27 601	20 197
II	Korekty razem:	17 157	31 457	-14 300
1	Amortyzacja	14 489	14 499	-10
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (niedot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	2 235	2 235	0
3	Przychody z tytułu odsetek	0	0	0
4	Koszty z tytułu odsetek	2 922	5 282	-2 360
5	Przychody z tytułu dywidend	0	0	0
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	5 746	300	5 446
7	Zmiana stanu rezerw	0	1 298	-1 298
8	Zmiana stanu zapasów	-2 945	-3 233	288
9	Zmiana stanu należności	-9 713	1 872	-11 585
10	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 423	9 204	-4 781
11	Zmiana stanu pozostałych aktywów	0	0	0
12	Inne korekty	0	0	0
III	Gotówka z działalności operacyjnej	9 753	3 856	5 897
a	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-352	-352	0
IV	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	9 401	3 504	5 897
1	Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	8 787	8 787	0
2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-2 333	-2 333	0
3	Środki pieniężne otrzymane ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	-5 516	0	-5 516
B	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	938	6 454	-5 516
1	Wpływy z tyt. kredytów i pożyczek	12 233	11 628	605
2	Spłaty kredytów i pożyczek	-1 446	-1 631	185
3	Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	-21 467	-21 467	0
4	Spłata odsetek	-2 856	-5 216	2 360
C	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-13 536	-16 686	3 150
D	Przepływy pieniężne razem (przed różnicami kursowymi)	-3 197	-6 728	3 531
1	Różnice kursowe dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	51	51	0
E	Przepływy pieniężne netto razem	-3 146	-6 677	3 531
F	Środki pieniężne na początek okresu	6 413	10 536	-4 123
G	Środki pieniężne na koniec okresu	3 267	3 859	-592
-	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

2.8. Wyjaśnienie wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.8.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Lp.	Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1	Środki trwałe	200 500	207 992	222 924	227 908
-	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 930	4 930	4 931	4 931
-	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 719	8 933	9 239	9 460
-	urządzenia techniczne i maszyny	182 701	189 447	203 556	207 300
-	środki transportu	3 978	4 491	5 015	6 014
-	inne środki trwałe	172	191	183	203
2	Środki trwałe w budowie	11 226	10 617	10 840	10 565
Razem		211 726	218 609	233 764	238 473

2.8.2. Zapasy

Lp.	Zapasy	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1	Materiały	1 683	2 236	2 436	3 164
2	Towary	240	128	218	214
3	Produkty gotowe	3 618	3 934	4 157	6 385
4	Półprodukty i produkty w toku	750	336	186	331
5	Zaliczki na dostawy	59	0	0	81
Razem		6 350	6 634	6 997	10 175

2.8.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności długoterminowe

Lp.	Należności długoterminowe	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	581	607	633	655
a	należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0
b	rozliczenia międzyokresowe kosztów	581	607	633	655
c	zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
d	inne należności długoterminowe	0	0	0	0
Razem		581	607	633	655

Należności krótkoterminowe

Lp.	Należności krótkoterminowe	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	33 260	29 388	36 678	40 277
a	z tytułu dostaw i usług, w tym w okresie spłaty:	27 690	25 401	32 045	34 583
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	110	108	106	193
d	rozliczenia międzyokresowe kosztów (krótkoterminowe)	3 291	2 092	2 549	3 583
e	inne	2 169	1 787	1 978	1 918
-	należności od pracowników	79	75	93	100
-	pozostałe (w tym przekazane wadia i kaucje)	2 090	1 712	1 885	1 818
Razem		33 260	29 388	36 678	40 277

2.8.4. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz o odwróceniu takich odpisów

Lp.	Odpisy aktualizujące	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2022
1	Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego				
a	stan na początek roku	11 570	11 570	14 494	14 494
b	zwiększenia	0	0	0	0
c	zmniejszenia	1 985	1 985	2 924	2 734
-	wykorzystanie odpisów (sprzedaż środków trwałych)	1 985	1 985	2 924	2 734
d	stan na koniec okresu	9 585	9 585	11 570	11 760
2	Odpisy aktualizujące wartość zapasów				
a	stan na początek roku	83	83	83	83
b	zwiększenia	0	0	0	0
c	zmniejszenia	0	0	0	0
d	stan na koniec okresu	83	83	83	83
3	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług				
a	stan na początek roku	8 930	8 930	5 609	5 609
b	zwiększenia	2 959	2 321	7 859	5 881
c	zmniejszenia	342	2	4 538	331
-	spłata należności objętej odpisem	340	0	4 428	
d	stan na koniec okresu	11 547	11 249	8 930	11 159
4	Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności				
a	stan na początek roku	31 121	31 121	20 547	20 547
b	zwiększenia	2 295	1 532	10 574	5 664
-	utworzenie odpisu na inwestycję w jednostce stowarzyszonej	2 295	1 532	10 574	5 664
c	zmniejszenia	0	0	0	0
d	stan na koniec okresu	33 416	32 653	31 121	26 211

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

2.8.5. Aktywa krótkoterminowe z tytułu umów

Lp.	Aktywa obrotowe z tytułu umów	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1	Należności z tyt. wyceny projektów długoterminowych	5 835	5 588	4 800	4 831
Razem		5 835	5 588	4 800	4 831

W aktywach z tytułu kontraktów długoterminowych ujmuje się niezafakturowaną sprzedaż rozpoznaną zgodnie z poziomem zaawansowania prowadzonych projektów.

2.8.6. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Lp.	Aktywa do sprzedaży	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1	Nieruchomość w Warszawie przy ul. Kaczorowej	624	626	631	634
Razem		624	626	631	634

2.8.7. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2022
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
a	stan na początek roku	16 971	16 971	15 707	15 707
b	zwiększenia	30	30	2 144	4 512
c	zmniejszenia	2 853	2 044	880	2 430
d	stan na koniec okresu	14 148	14 957	16 971	17 789
2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
a	stan na początek roku	37 288	37 288	35 773	35 773
b	zwiększenia	88	58	1 665	5 193
c	zmniejszenia	3 668	2 482	150	2 759
d	stan na koniec okresu	33 708	34 864	37 288	38 207
3	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 148	14 957	16 971	17 789
4	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 708	34 864	37 288	38 207
5	Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	
6	Rezerwy netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 560	19 907	20 317	20 418

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

Lp.	Rezerwy	01.01.2023	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	30.09.2023
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	283	0	0	0	0	283
	Razem rezerwy	283	0	0	0	0	283

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

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

Lp.	Rezerwy	01.01.2022	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	30.09.2022
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	292	0	0	0	0	292
	Razem rezerwy	292	0	0	0	0	292

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

Lp.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania - długoterminowe	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	5 334	5 481	5 774	5 920
a	zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0
b	rozliczenia międzyokresowe przychodów (długoterminowe)	5 334	5 481	5 774	5 920
c	Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Razem		5 334	5 481	5 774	5 920

Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania - krótkoterminowe	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1	z tytułu dostaw i usług	12 105	12 348	13 678	17 649
2	zaliczki otrzymane na dostawy	782	488	3 366	926
3	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	3 838	2 907	2 695	2 182
4	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 658	2 832	2 945	2 950
5	Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 853	1 751	1 711	1 934
6	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	976	722	767	1 016
7	pozostałe	67 556	64 673	1 949	1 761
-	rezerwy na koszty operacyjne	226	432	827	189
-	kaucje kontraktowe	241	241	324	409
-	rozliczenia pracownicze	100	80	98	73
-	rezerwy na szkody komunikacyjne	22	22	22	383
-	rezerwy z tytułu poręczeń i innych zabezpieczeń	66 424	63 235	0	0
-	inne	543	663	678	707
Razem		89 768	85 721	27 111	28 418

2.8.10. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Poniżej przedstawiono wykaz zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek w Grupie Kapitałowej Herkules na dzień bilansowy 30 września 2023 r. i na poszczególne dni bilansowe danych porównywalnych.

Lp.	Treść	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	2 790	4 018	5 132	5 980
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	10 921	12 116	13 632	16 255
a)	krótkoterminowa część zadłużenia długoterminowego	3 116	2 195	2 216	2 242
b)	kredyty i pożyczki krótkoterminowe	7 805	9 921	11 416	14 013
Razem		13 711	16 134	18 764	22 235

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

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	limit kredytowy	kwota pozostała do spłaty	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	6 753	2 048	18.09.2019	17.09.2024	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt obrotowy nieodnawialny	PLN	6 500	6 147	26.09.2012	25.03.2024	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Deutsche Leasing Polska	pożyczka inwestycyjna	PLN	4 770	3 537	08.02.2022	28.01.2027	Zastaw rejestrowy na finansowanym składniku majątkowym
Razem			18 023	11 732			

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

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

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

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	limit kredytowy	kwota pozostała do spłaty	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
ING Bank Śląski	limit zadłużenia	PLN	2 200	1 478	30.09.2020	18.01.2024	Weksel, hipoteka na nieruchomości, cesja z polisy dot. zabezpieczonej nieruchomości, poręczenie Herkules S.A.
ING Bank Śląski	kredyt obrotowy odnawialny	PLN	600	0	30.09.2020	18.01.2024	Weksel, hipoteka na nieruchomości, cesja z polisy dot. zabezpieczonej nieruchomości, poręczenie Herkules S.A.
ING Bank Śląski	kredyt obrotowy nieodnawialny	PLN	730	180	30.09.2020	18.01.2024	Weksel, hipoteka na nieruchomości, cesja z polisy dot. zabezpieczonej nieruchomości, poręczenie Herkules S.A.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	limit kredytowy	kwota pozostała do spłaty	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
ING Bank Śląski	kredyt inwestycyjny	PLN	418	321	31.05.2022	31.05.2027	Weksel, hipoteka na nieruchomości, cesja z polisy dot. zabezpieczonej nieruchomości, zastaw rejestr. na finansowanych aktywach trwałych, poręczenie Herkules S.A.
Razem			3 948	1 979			

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka Gastel Hotele Sp. z o.o. nie korzystała z pozagrupowego finansowania zewnętrznego.

2.8.11. Zobowiązania leasingowe

Poniżej przedstawiono wykaz zadłużenia ujmowanego bilansowo z tytułu leasingu w Grupie Kapitałowej Herkules na dzień bilansowy 30 września 2023 r. i na poszczególne dni bilansowe danych porównywalnych.

Lp.	Treść	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	26 195	31 670	38 837	48 714
a	leasing ruchomości	25 962	31 096	38 111	48 063
b	prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	233	574	726	651
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	28 299	25 227	29 565	26 241
a	leasing ruchomości	27 575	24 754	29 250	25 732
b	prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	724	473	315	509
Razem		54 494	56 897	68 402	74 955

Poniżej przedstawiono wykaz zadłużenia ujmowanego bilansowo z tytułu leasingu na dzień bilansowy 30 września 2023 r. i poszczególne dni bilansowe danych porównywalnych w podziale na przedsiębiorstwa finansujące:

Lp.	Finansujący	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1	Umowy leasingu ruchomości	53 537	55 850	67 361	73 795
a	BPS Leasing	303	324	0	0
b	Santander Leasing	0	0	91	132
c	Carefleet	1 170	1 409	2 019	2 301
d	Deutsche Leasing Polska	630	675	764	808
e	ING Lease (Polska)	22 754	22 187	24 094	25 382
f	Millennium Leasing	22 148	23 557	30 335	33 202
g	SG Equipment Leasing Polska	5 641	6 145	8 252	9 332
h	Siemens Finance	891	1 553	1 806	2 638
2	Prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	957	1 047	1 041	1 160
Razem		54 494	56 897	68 402	74 955

2.8.12. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych w okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Aktywa warunkowe (wykazywane bilansowo)

Lp.	Treść	zmiana	30.09.2023	31.12.2022
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	-214	1 734	1 948
Razem		-214	1 734	1 948

Zobowiązania warunkowe (wykazywane bilansowo)

Lp.	Treść	zmiana	30.09.2023	31.12.2022
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone weksłami	-12 642	26 195	38 837
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone weksłami	-1 266	28 299	29 565
Razem		-13 908	54 494	68 402

Lp.	Treść	zmiana	30.09.2023	31.12.2022
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone weksłami	-2 342	2 790	5 132
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone weksłami	-2 711	10 921	13 632
Razem		-5 053	13 711	18 764

Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

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

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

Lp.	Treść	zmiana	30.09.2023	31.12.2022
1	Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji, weksli i poręczeń	-69 308	4 445	73 753
Razem		-69 308	4 445	73 753

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

Na wykazaną powyżej kwotę 6 599 tys. zł z tytułu gwarancji i weksli na dzień 30 września 2023 r. składają się następujące pozycje:

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.09.2023
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	313
3	zobowiązania bieżące	Inter Cars S.A.	15.02.2015	bezterminowo	74
Razem					387

- gwarancje ubezpieczeniowe na zabezpieczenie zawartych przez Herkules S.A. kontraktów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.09.2023
1	gwarancja ubezpieczeniowa	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	31.08.2022	01.09.2025	50
2	gwarancja ubezpieczeniowa	Nordex Polska Sp. z o.o.	09.05.2023	23.02.2024	1 880
Razem					1 930

- gwarancja bankowa dotycząca kontraktu zawartego przez Gastel Prefabrykacja S.A.

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.09.2023
1	gwarancja bankowa	PKN Orlen S.A.	27.06.2023	28.11.2024	50
Razem					50

- poręczenie Herkules S.A. za zobowiązania spółki Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.09.2023
1	poręczenie	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	27.10.2021	02.11.2023	2 078
Razem					2 078

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.09.2023
1	poręczenie	Energa Logistyka Sp. z o.o.	20.05.2013	bezterminowo	7
2	poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	24.08.2022	31.05.2027	320
3	poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	31.08.2022	19.01.2024	260
4	poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	31.08.2022	19.01.2024	1 478
Razem					2 064

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.09.2023
1	poręczenie wekslowe	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	19.01.2022	15.07.2030	23 331
Razem					23 331

2.8.13. Struktura przychodów

Lp.	Przychody ze sprzedaży	Za okres 01.01. - 30.09.2023	Za okres 01.01. - 30.09.2022
1	Sprzedaż towarów	496	2 536
2	Sprzedaż produktów i usług	92 485	110 593
	Razem	92 981	113 129

W okresie porównywalnym Grupa Kapitałowa realizowała transakcje pośrednictwa w handlu maszynami, co zostało ujęte w pozycji „sprzedaż towarów”.

2.8.14. Koszty działalności operacyjnej

Lp.	Koszty działalności operacyjnej	Za okres 01.01. - 30.09.2023	Za okres 01.01. - 30.09.2022
1	Amortyzacja	14 728	14 489
2	Zużycie materiałów i energii	14 909	21 947
3	Usługi obce	33 329	43 519
4	Podatki i opłaty	548	541
5	Wynagrodzenia	17 606	20 327
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 627	4 006
7	Pozostałe koszty rodzajowe	3 952	4 286
8	Zmiana stanu produktów	373	(3 348)
9	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	600	2 251
	Razem	89 672	108 018

2.8.15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Lp.	Pozostałe przychody operacyjne	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	536	7
II	Inne przychody operacyjne	2 558	6 056
1	Dotacje	440	2 362
2	Pozostałe inne przychody operacyjne, w tym:	2 118	3 694
-	odszkodowania	58	585
-	rozwiązanie lub wykorzystanie odpisów i rezerw	2	221
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	1 985	2 734
-	umorzone zobowiązania, nakazy sądowe	12	24
-	inne	61	130
	w tym: kary umowne	12	3
	Razem	3 094	6 063

Lp.	Pozostałe koszty operacyjne	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	2 881
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III	Inne koszty operacyjne	2 918	2 407
-	kary umowne	199	0
-	odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	2 618	1 695
-	wartość zlikwidowanych środków trwałych	18	15
-	inne	83	697
	Razem	2 918	5 288

2.8.16. Przychody i koszty finansowe.

Lp.	Przychody finansowe	Za okres 01.01. - 30.09.2023	Za okres 01.01. - 30.09.2022
1	Odsetki otrzymane od środków bankowych	9	0
2	Odsetki otrzymane od pozostałych jednostek	12	73
3	Odsetki od pożyczek	2 289	1 547
4	Saldo różnic kursowych	562	0
-	różnice zrealizowane kursowe dodatnie	177	0
-	różnice zrealizowane kursowe ujemne	287	0
-	różnice niezrealizowane kursowe dodatnie	1 225	0
-	różnice niezrealizowane kursowe ujemne	553	0
Razem		2 872	1 626

Lp.	Koszty finansowe	Za okres 01.01. - 30.09.2023	Za okres 01.01. - 30.09.2022
1	Odsetki	4 285	3 065
a	Odsetki zapłacone od kredytów bankowych	1 016	765
b	Odsetki od zobowiązań podatkowych	1	6
c	Odsetki od leasingu	2 950	2 127
e	Odsetki od pożyczek	309	165
g	Pozostałe odsetki zapłacone	9	2
2	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
3	Pozostałe koszty finansowe	68 776	11 851
a	Saldo różnic kursowych	0	1 930
-	różnice zrealizowane kursowe dodatnie	0	548
-	różnice zrealizowane kursowe ujemne	0	823
-	różnice niezrealizowane kursowe dodatnie	0	301
-	różnice niezrealizowane kursowe ujemne	0	1 956
c	Pozostałe	68 776	9 921
-	przyszłe koszty udzielonych poręczeń za spółki zależne	66 424	0
-	prowinzje i opłaty bankowe	57	72
-	wycena inwestycji krótkoterminowych	2 295	9 849
Razem		73 061	14 916

3. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE

3.1. Segmenty operacyjne.

Lp.	Treść	od 01.01.2023 do 30.09.2023				
		Razem	Wynajem żurawi	Budownictwo telekom.	Produkcja	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	92 981	66 683	6 971	18 995	332
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	82 914	59 780	6 495	16 626	13
3	Wynik segmentu	10 067	6 903	476	2 369	319
4	Nieprzypisane koszty zarządu	-6 758				
5	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	176				
6	Przychody / koszty finansowe	-70 189				
7	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	-66 704				
8	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	1 666				
9	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-2				
10	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-68 368				

Lp.	Treść	od 01.01.2022 do 30.09.2022				
		Razem	Wynajem żurawi	Budownictwo telekom.	Produkcja	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	113 129	74 435	9 927	25 516	3 251
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	100 191	66 496	9 404	21 509	2 782
3	Wynik segmentu	12 938	7 939	523	4 007	469
4	Nieprzypisane koszty zarządu	-7 827				
5	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	775				
6	Przychody / koszty finansowe	-13 290				
7	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	-7 404				
8	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	700				
9	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-2				
10	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-8 102				

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

Poniżej przedstawiono wartości wynikowe uzyskane w okresie od stycznia do września 2023 r. w relacji do odpowiednich wartości uzyskanych w porównywalnym okresie 2022 r.

Podstawowa działalność operacyjna:

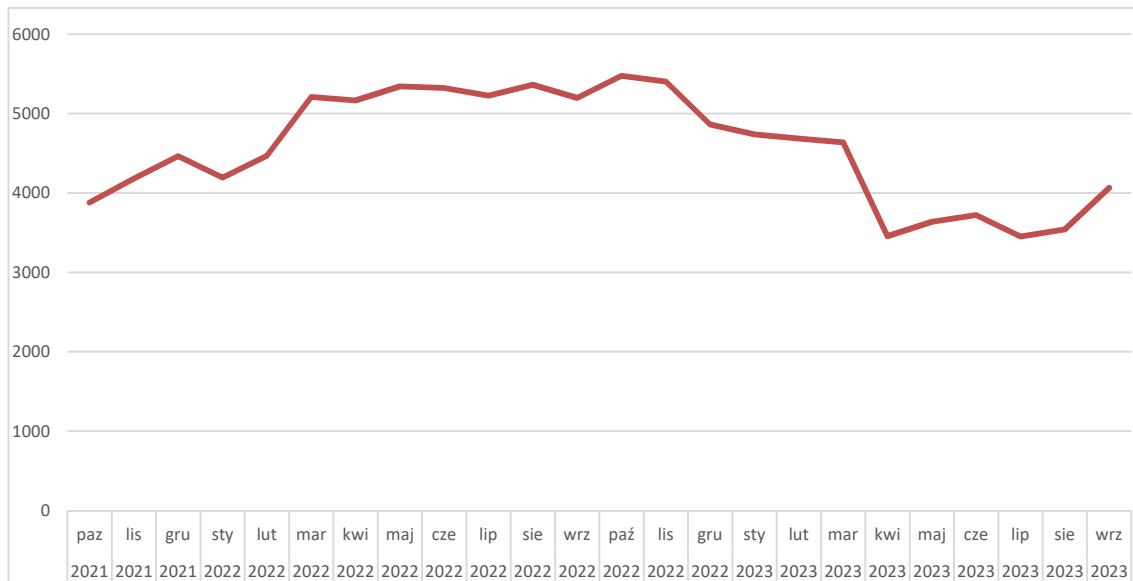
L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 30.09.2023	Za okres 01.01. - 30.09.2022	3Q 2023 / 3Q 2022 [zmiana wartościowa]	3Q 2023 / 3Q 2022 [zmiana procentowa]
A	Przychody ze sprzedaży	92 981	113 129	-20 148	-18%
a	Sprzedaż towarów	496	2 536	-2 040	-80%
b	Sprzedaż produktów	92 485	110 593	-18 108	-16%
B	Koszty operacyjne	89 672	108 018	-18 346	-17%
1	Amortyzacja	14 728	14 489	239	2%
2	Zużycie materiałów i energii	14 909	21 947	-7 038	-32%
3	Usługi obce	33 329	43 519	-10 190	-23%
4	Podatki i opłaty	548	541	7	1%
5	Koszty świadczeń pracowniczych	21 233	24 333	-3 100	-13%
6	Pozostałe koszty rodzajowe	3 952	4 286	-334	-8%
7	Zmiana stanu produktów	373	-3 348	3 721	111%
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	600	2 251	-1 651	-73%
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)	3 309	5 111	-1 802	35%

Prezentowane powyżej zestawienie wskazuje na 18% spadek sprzedaży z działalności podstawowej. Poniżej zamieszczono ujęcie wolumenu przychodów w ujęciu segmentów operacyjnych i jego dynamikę między prezentowanymi okresami. Pominąwszy kwestię pozostałych źródeł przychodów, które w porównywalnym okresie wynikały z incydentalnych transakcji pośrednictwa w obrocie żurawiami, to spadek ten wyniósł 16%.

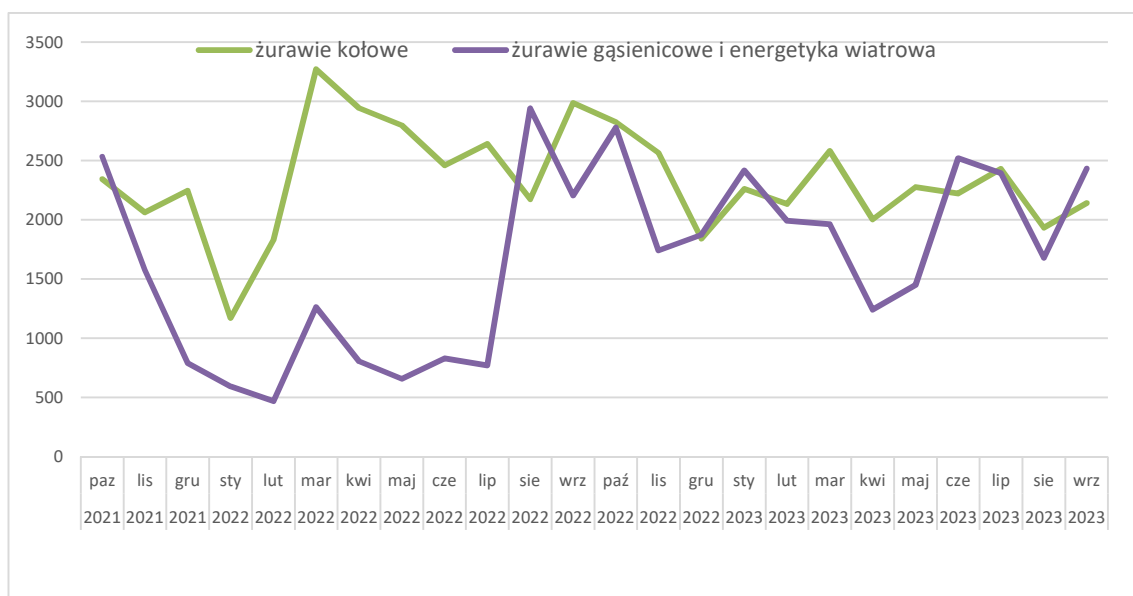
Wartość	Okres	Wynajem żurawi	Budownictwo telekom.	Produkcja	Inne	Razem
sprzedaż	3Q 2023	66 683	6 971	18 995	332	92 981
sprzedaż	3Q 2022	74 435	9 927	25 516	3 251	113 129
dynamika sprzedaży	3Q 2023 / 3Q 2022	-10%	-30%	-26%	-90%	-18%

W porównaniu obu wskazanych okresów w podstawowym segmencie sprzętowym odnotowano spadek sprzedaży o 10%. Wiodący w strukturze operacyjnej dział wynajmu żurawi wieżowych zarejestrował zmniejszenie przychodów o 21%. Jest to efekt zdecydowanego spadku aktywności sektora budowlanego, zwłaszcza w zakresie budownictwa kubaturowego po 3. kwartale 2022 r., co jest spowodowane przede wszystkim inflacyjnym wzrostem kosztów budownictwa, wzrostem stóp procentowych i zamrożeniem akcji kredytowej. Prezentowany niniejszym raportem okres charakteryzował się spadkiem cen usług, zdecydowanie niższą ilością projektów i w konsekwencji spadkiem wykorzystania bazy maszynowej, a szczególnie niekorzystne poziomy sprzedaży odnotowano w okresie od kwietnia do sierpnia br. Zwiększenie akcji ofertowej w okresie marzec – czerwiec br. pozwoliło zatrzymać trend spadkowy, a odczyt efektów września wskazuje na lekki wzrost obrotów w tym dziale wynikający ze zwiększonego

wykorzystania parku maszynowego, obciążonego jednak niską marżowością projektów. Poniżej zaprezentowano wartość sprzedaży działu żurawi wieżowych wg miesięcy w okresie październik 2021 – wrzesień 2023.



Liderem dynamiki sprzedaży w porównaniu prezentowanych dziewięciomiesięcznych okresów jest dział żurawi gąsienicowych i energetyki wiatrowej, który odnotował 72% wzrostu przychodów. Dział ten w 1. półroczu 2022 r. operował tylko jedną maszyną, a jego dynamika sprzedaży poprawiła się zdecydowanie w sierpniu ub.r., gdy rozpoczęto realizację montażu nowych turbin wiatrowych z wykorzystaniem pozyskanego żurawia Liebherr LG 1750SX. Uczestnictwo Herkules S.A. w projektach energetyki wiatrowej angażuje również szereg maszyn kołowych i w porównaniu obu okresów wystąpił wzrost sprzedaży dla projektów wewnętrznych o 90%. Sprzedaż kierowana dla zleceń zewnętrznych spadła jednak o 30%, co w efekcie przynosi zmniejszenie aktywności ogólnej o 10% w relacji wskazanych okresów, jednak przy wyższej marży. Spadek wartości sprzedaży jest pochodną m.in. pomniejszenia parku maszynowego, natomiast wzrost marży wynika z restrukturyzacji działu polegającej na m.in. redukcji parku maszynowego przeważnie o maszyny nieproduktywne (z małym udziałem w generowaniu marży) oraz ze spadku cen paliw. Poniżej zamieszczono analogiczną wizualizację poziomu sprzedaży w opisanych dwóch działach sprzętowych w okresie październik 2021 – wrzesień 2023. Warto zwrócić uwagę na ich wzrost sprzedaży we wrześniu br. (wykres obejmuje również sprzedaż wewnętrzną w ramach Herkules S.A.)



Segment budownictwa telekomunikacyjnego odnotował 26% spadek przychodów, z czego projekty obsługi operatorów telefonii komórkowej charakteryzowały się zmniejszeniem w relacji przedstawianych okresów o 14% (ale przy marży o 50% wyższej), a aktywność związana z finalizowaniem prac na projekcie GSMR, od którego odstąpiła spółka wykonawcza Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., spadła o 58%.

Segment produkcji odnotował zmniejszenie przychodów o 25%, z czego za ten spadek odpowiada wyłącznie obszar projektu GSMR, w którym zarejestrowano niższą sprzedaż o 80%. W przeciwieństwie do okresu porównywalnego, w którym prawie cała sprzedaż tej gałęzi była kierowana do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., w dziewięciomiesięcznym okresie 2023 r. 90% tego obrotu kierowane jest bezpośrednio do Konsorcjum wykonawczego z pominięciem spółki powiązanej, która odstąpiła od kontraktu kolejowego. Niezależnie od powyższego aktywność związana z innymi projektami poza GSMR wzrosła o 25%.

W omawianym okresie koszty działalności operacyjnej były niższe łącznie o 17% w stosunku do poziomu z analogicznego okresu roku ubiegłego. Wynikało to ze spadku sprzedaży, a zatem niższej aktywności operacyjnej, ale też z radykalnych działań ograniczających koszty funkcjonowania oraz bieżącej dyscypliny finansowej. W zakresie kosztów działalności operacyjnej najbardziej widoczny jest spadek kosztów materiałów i energii o 32% i usług obcych o 23% oraz zmniejszenie kosztów personelu o 13%. Zmniejszenie kosztów pracowniczych związane jest głównie z sukcesywnym ograniczaniem struktury personalnej projektu GSMR po odstąpieniu spółki powiązanej od Kontraktu oraz zmianami w części operacyjnej i administracyjnej. Zmiana stanu produktów w prezentowanym okresie oznacza niższą produkcję na zapasy, a wyższe koszty sprzedanych towarów w porównywalnym okresie 2022 r. związane są z incydentalnym pośrednictwem w handlu maszynami.

Poniżej zaprezentowano porównanie wyników segmentów operacyjnych (bez kosztów ogólnego zarządu) w obu dziewięciomiesięcznych okresach, zrealizowanych na poziomie wyniku na sprzedaży Grupy Kapitałowej.

Wartość	Okres	Wynajem zu- rawi	Budownic- two tele- kom.	Produkcja	Inne	Razem
wynik segmentu	3Q 2023	6 903	476	2 369	319	10 067
wynik segmentu	3Q 2022	7 939	523	4 007	469	12 938
dynamika wyniku segmentu	3Q 2023 / 3Q 2022	-13%	-9%	-41%	-32%	-22%

Rozliczenie działalności podstawowej w okresie dziewięciu miesięcy 2023 r. przynosi zysk na sprzedaży w wysokości ponad 3,3 mln zł, co jest wartością niższą od wyniku na sprzedaży uzyskanego w analogicznym okresie 2022 r. o 35%.

Pozostała działalność operacyjna:

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 30.09.2023	Za okres 01.01. - 30.09.2022	3Q 2023 / 3Q 2022 [zmiana wartościowa]	3Q 2023 / 3Q 2022 [zmiana procentowa]
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)	3 309	5 111	-1 802	35%
9	Pozostałe przychody operacyjne	3 094	6 063	-2 969	-49%
a	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	536	7	529	7557%
b	Inne przychody operacyjne	2 558	6 056	-3 498	-58%
-	Dotacje	440	2 362	-1 922	-81%
-	Pozostałe inne przychody operacyjne	2 118	3 694	-1 576	-43%
10	Pozostałe koszty operacyjne	2 918	5 288	-2 370	-45%
a	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	2 881	-2 881	-100%
b	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	
c	Inne koszty operacyjne	2 918	2 407	511	21%
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 485	5 886	-2 401	-41%

Najistotniejsze elementy w powyższym zestawieniu w okresie 1. półrocza 2022 r. są związane z transakcjami sprzedaży niektórych składników majątku trwałego, w tym głównie zbędnych lub charakteryzujących się niskim wykorzystaniem albo niską rentownością maszyn. Wykazaną w części kosztowej stratę na sprzedaży tych składników majątkowych powiązać należy z ujęciem w przychodach dotacji dotyczącej sprzedanych aktywów oraz wykorzystaniem odpisów aktualizujących wartość tych składników majątkowych.

Istotną pozycją pozostałych kosztów operacyjnych jest ujęcie odpisów aktualizujących należności 2,6 mln zł na należności bieżące od spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wynikające udostępnienia zasobów Herkules S.A. dla celów realizacji projektu GSMR. Analogiczny odpis był ujęty w okresie porównywalnym w kosztach finansowych w postaci aktualizacji pożyczek, które finansowały należności spółki dominującej od spółki powiązanej.

Po podsumowaniu powyższej części zysk na działalności operacyjnej za trzy kwartały 2023 r. wyniósł blisko 3,5 mln zł i był niższy o 41% od EBIT wypracowanego w porównywalnym okresie. Wartość EBITDA wyniosła 18,2 mln zł i była niższa odpowiednio o 11%.

Działalność finansowa:

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 30.09.2023	Za okres 01.01. - 30.09.2022	3Q 2023 / 3Q 2022 [zmiana wartościowa]	3Q 2023 / 3Q 2022 [zmiana procentowa]
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 485	5 886	-2 401	-41%
D	Przychody finansowe	2 872	1 626	1 246	77%
a	Odsetki	2 310	1 620	690	43%
b	Inne	562	6	556	9267%
E	Koszty finansowe	73 061	14 916	58 145	390%
a	Odsetki	4 285	3 065	1 220	40%
b	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	
c	Inne	68 776	11 851	56 925	480%
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-66 704	-7 404	-59 300	801%
G	Podatek dochodowy	1 666	700	966	138%
I	Zysk (strata) netto	-68 370	-8 104	-60 266	744%

Wzrost przychodów odsetkowych wynika ze zwiększenia zaangażowania pożyczkowego Herkules S.A. w spółki zależne – przede wszystkim dotyczy to wsparcia udzielanego do 2022 r. spółce Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Drugim czynnikiem zwiększenia przychodów finansowych jest korzystna wycena zobowiązań walutowych.

Po stronie kosztów widoczny jest zdecydowany wzrost odsetek naliczonych od zobowiązań finansowych, który jest efektem m.in. wzrostu stóp procentowych. W pozycji innych kosztów finansowych ujęto przede wszystkim koszt wynikający z utworzenia rezerw związanych z materializacją w okresie maj - lipiec 2023 r. ryzyka zobowiązań warunkowych – poręczeń i zabezpieczeń rzeczowych udzielonych przez Herkules S.A. na rzecz spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za jej zobowiązania wobec Banku Gospodarstwa Krajowego. Utworzona na dzień 30 czerwca 2023 r. rezerwa w wysokości 63,2 mln zł w 3. kwartale br. została podwyższona o naliczone od powyższych tytułów odsetki w wysokości 3,2 mln zł. Ponadto w pozostałych kosztach finansowych wykazuje się odpis aktualizujący całkowitą wartość odsetek naliczonych od pożyczek udzielonych spółkom Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. oraz Viatron S.A. Kwota tego odpisu w prezentowanym okresie to 2,3 mln zł.

Opisane wyżej ujęcie rezerw na zobowiązania wobec Banku Gospodarstwa Krajowego jest decydujące dla kształtu niniejszego sprawozdania finansowego oraz wyniku finansowego osiągniętego w trzech kwartałach 2023 r.

Po uwzględnieniu tych zdarzeń w okresie od stycznia do września 2023 r. Grupa Kapitałowa odnotowała stratę brutto w kwocie -66,7 mln zł oraz stratę netto w wysokości -68,4 mln zł.

Poniżej zaprezentowano porównanie wartości wynikowych uzyskanych wyłącznie w trzecim kwartale 2023 r. do wartości z trzeciego kwartału 2022 r.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.07. - 30.09.2023	Za okres 01.07. - 30.09.2022	Za okres 3.Q 2023 / 3.Q 2022 [zmiana wartościowa]	Za okres 3.Q 2023 / 3.Q 2022 [zmiana procentowa]
A	Przychody ze sprzedaży	31 016	39 799	-8 783	-22%
B	Koszty operacyjne	28 955	36 276	-7 321	-20%
1	Amortyzacja	4 771	4 945	-174	-4%
2	Zużycie materiałów i energii	4 258	7 422	-3 164	-43%
3	Usługi obce	10 900	15 326	-4 426	-29%
4	Podatki i opłaty	185	182	3	2%
5	Koszty świadczeń pracowniczych	7 130	7 427	-297	-4%
6	Pozostałe koszty rodzajowe	1 273	1 603	-330	-21%
7	Zmiana stanu produktów	287	-754	1 041	-138%
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	151	125	26	21%
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)	2 061	3 523	-1 462	-41%
9	Pozostałe przychody operacyjne	692	864	-172	-20%
10	Pozostałe koszty operacyjne	-53	1 489	-1 542	-104%
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 806	2 898	-92	-3%
D	Przychody finansowe	-508	645	-1 153	179%
E	Koszty finansowe	5 347	9 317	-3 970	-43%
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 049	-5 774	2 725	-47%
G	Podatek dochodowy	901	287	614	214%
I	Zysk (strata) netto	-3 950	-6 061	2 111	-35%

Poniżej zaprezentowano dynamikę wartości pozycji skonsolidowanych aktywów na dzień 30 września 2023 r. oraz 30 września 2022 r.

L.p.	Pozycja	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.09.2022	30.09.2023 / 30.09.2022 [zmiana warto- ściowa]	30.09.2023 / 30.09.2022 [zmiana pro- centowa]
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	225 152	252 096	-26 944	-11%
1	Wartości niematerialne	132	255	-123	-48%
2	Rzeczowe aktywa trwałe	211 726	238 473	-26 747	-11%
3	Wartość firmy	12 713	12 713	0	0%
4	Należności długoterminowe	581	655	-74	-11%
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</i>	581	655	-74	-11%

L.p.	Pozycja	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.09.2022	30.09.2023 / 30.09.2022 [zmiana warto- ściowa]	30.09.2023 / 30.09.2022 [zmiana pro- centowa]
II	AKTYWA OBROTOWE	52 097	59 941	-7 844	-13%
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA	51 473	59 307	-7 834	-13%
1	Zapasy	6 350	10 175	-3 825	-38%
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33 260	40 277	-7 017	-17%
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	3 291	3 583	-292	-8%
3	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	505	757	-252	-33%
4	Aktywa obrotowe z tytułu umów	5 835	4 831	1 004	21%
5	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	5 523	3 267	2 256	69%
B	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	624	634	-10	-2%
	AKTYWA RAZEM	277 249	312 037	-34 788	-11%

Wartość rzeczowych aktywów trwałych pomiędzy wskazanymi dniami bilansowymi zmniejszyła się o 11%, co wynika z ujęcia planowej amortyzacji oraz prowadzonej sprzedaży niektórych składników majątkowych.

Spadek zapasów o 38% pochodzi głównie ze zmian wolumeny produktów gotowych i materiałów w Gastel Prefabrykacja S.A. i wynika przede wszystkim z istotnego wzrostu sprzedaży w spółce produkcyjnej w 4. kwartale 2022 r. Spadek należności bieżących o 17% to efekt zmniejszonej aktywności handlowej i zmniejszenia sprzedaży w Herkules S.A. przejawiający się zatem niższym wolumenie należności z tytułu dostaw i usług. Wzrost wartości rozliczeń kontraktów długoterminowych wiąże się ze większą ilością otwartych projektów w segmentach budownictwa telekomunikacyjnego oraz produkcji. Wzrósł również o blisko 70% poziom środków pieniężnych, a jego źródłem jest przede wszystkim przyrost w spółce produkcyjnej.

Łącznie suma skonsolidowanych aktywów na koniec września 2023 r. spadła o 11% od tej na zamknięcie okresu porównywalnego.

L.p.	Pozycja	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.09.2022	30.09.2023 / 30.09.2022 [zmiana warto- ściowa]	30.09.2023 / 30.09.2022 [zmiana pro- centowa]
I	KAPITAŁ WŁASNY	92 519	159 603	-67 084	-42%
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	92 489	159 571	-67 082	-42%
1	Kapitał podstawowy	68 238	68 238	0	0%
2	Pozostałe kapitały rezerwowe	59 941	59 941	0	0%
3	Zyski zatrzymane	-35 690	31 392	-67 082	-214%
-	<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>	<i>-68 368</i>	<i>-8 102</i>	<i>-60 266</i>	<i>744%</i>

L.p.	Pozycja	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.09.2022	30.09.2023 / 30.09.2022 [zmiana wartościowa]	30.09.2023 / 30.09.2022 [zmiana procentowa]
B	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH	30	32	-2	-6%
II	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	184 729	152 433	32 296	21%
A	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	54 121	81 285	-27 164	-33%
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 560	20 418	-858	-4%
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	242	253	-11	-4%
3	Kredyty i pożyczki	2 790	5 980	-3 190	-53%
4	Zobowiązania z tytułu leasingu	26 195	48 714	-22 519	-46%
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	5 334	5 920	-586	-10%
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	5 334	5 920	-586	-10%
B	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	130 608	71 148	59 460	84%
B1	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	130 608	71 148	59 460	84%
1	Kredyty i pożyczki	10 921	16 255	-5 334	-33%
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	28 299	26 241	2 058	8%
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	39	2	5%
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	89 768	28 418	61 350	216%
-	<i>rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	976	1 016	-40	-4%
-	<i>rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	1 853	1 934	-81	-4%
5	Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	1 579	195	1 384	710%
B2	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	0	0	0	
	PASYWA RAZEM	277 249	312 037	-34 788	-11%

Zmiany w kapitale własnym to przede wszystkim efekt ujęcia w ciężar kosztów prezentowanego okresu rezerw związanych z materializacją w okresie maj - lipiec 2023 r. ryzyka zobowiązań warunkowych – poręczeń i zabezpieczeń rzeczowych udzielonych przez Herkules S.A. na rzecz spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za jej zobowiązania wobec Banku Gospodarstwa Krajowego. Powyższe zdarzenie obniżyło wynik finansowy 1. półrocza 2023 r. o 63,2 mln zł oraz istotnie podwyższyło poziom pozostałych zobowiązań krótkoterminowych, a ujęcie w 3. kwartale br. rezerwy na odsetki i koszty uboczne od powyższych tytułów pogłębiło ten efekt o 3,2 mln zł.

Powyższy fakt wpłynął na wzrost ogólnej sumy zobowiązań o 21%, co ma odzwierciedlenie w ich krótkoterminowej części. W grupie zobowiązań długoterminowych zwraca uwagę spadek poziom długu leasingowego (łącznie dług i krótkoterminowego) pomiędzy wskazanymi dniami bilansowymi o 27%. Ogólna wartość długu kredytowego zmniejszyła się o 38%, zarówno na skutek planowej spłaty, jak również w związku z wycofaniem się ING Banku Śląskiego S.A. ze współpracy z Herkules S.A., na skutek negatywnej reakcji na materializację ryzyka związanego z zobowiązaniami pozabilansowymi.

Spadek międzyokresowych rozliczeń przychodów wynika z rozliczenia dotacji z funduszy unijnych, zarówno według planowego umorzenia tej pozycji, jak i w części finansującej zbywane składniki majątku trwałego.

Poza opisanym wyżej ujęciem rezerw związanych z zabezpieczeniem długu spółki powiązanej wobec Banku Gospodarstwa Krajowego w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych, na poziom tej grupy pasywów ma wpływ także zmniejszenie o 31% zobowiązań z tytułu dostaw i usług, które należy wiązać z niższą aktywnością sprzedażową w prezentowanym okresie.

Analiza struktury bilansu:

L.p.	Pozycja	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.09.2023 struktura	Stan na 30.09.2022	Stan na 30.09.2022 struktura
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	225 152	81%	252 096	81%
1	Wartości niematerialne	132	0%	255	0%
2	Rzeczowe aktywa trwałe	211 726	76%	238 473	76%
3	Wartość firmy	12 713	5%	12 713	4%
4	Pozostałe aktywa długoterminowe	581	0%	655	0%
II	AKTYWA OBROTOWE	52 097	19%	59 941	19%
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA	51 473	19%	59 307	19%
1	Zapasy	6 350	2%	10 175	3%
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33 260	12%	40 277	13%
3	Pozostałe aktywa krótkoterminowe	11 863	4%	8 855	3%
B	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	624	0%	634	0%
AKTYWA RAZEM		277 249	100%	312 037	100%

L.p.	Pozycja	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.09.2023 struktura	Stan na 30.09.2022	Stan na 30.09.2022 struktura
I	KAPITAŁ WŁASNY	92 519	33%	159 603	51%
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	92 489	33%	159 571	51%
1	Kapitał podstawowy	68 238	25%	68 238	22%
2	Pozostałe kapitały rezerwowe	59 941	22%	59 941	19%
3	Zyski zatrzymane	-35 690	-13%	31 392	10%
-	<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>	<i>-68 368</i>	<i>-25%</i>	<i>-8 102</i>	<i>-3%</i>
B	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH	30	0%	32	0%
II	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	184 729	67%	152 433	49%
A	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	54 121	20%	81 285	26%
1	Rezerwy długoterminowe	19 802	7%	20 671	7%
2	Finansowe zobowiązania długoterminowe	28 985	10%	54 694	18%
3	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	5 334	2%	5 920	2%
B	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	130 608	47%	71 148	23%
B1	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	130 608	47%	71 148	23%
1	Finansowe zobowiązania krótkoterminowe	39 220	14%	42 496	14%
2	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	91 347	33%	28 613	9%
3	Rezerwy krótkoterminowe	41	0%	39	0%
B2	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	0	0%	0	0%
PASYWA RAZEM		277 249	100%	312 037	100%

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

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

Istotnym niepowodzeniem jest spadek sprzedaży w podstawowym segmencie operacyjnym, jakim jest wynajem żurawi wieżowych. Warunki gospodarowania i odczyt danych z 2 i 3. kwartału poprzedniego roku wskazywały już na mniejszą ilość zamówień i stopniowy spadek cen ofertowych i marż. Zwiększenie akcji ofertowej i akwizycji zleceń w okresie marzec – czerwiec br. pozwoliło zatrzymać trend spadkowy, a odczyt efektów września wskazuje na lekki wzrost obrotów w tym dziale.

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

Zahamowanie realizacji projektu GSMR spowodowały spadek sprzedaży w segmencie produkcji o 25% w relacji prezentowanych dziewięciomiesięcznych okresów, co spowodowało zmniejszenie o 41% rentowności tej części działalności Grupy. Warto dodać, że pomiędzy wskazanymi okresami wzrosła o 25% sprzedaż na rzecz innych projektów poza kontraktem kolejowym.

Negatywny wpływ na płynność krótkoterminową 3. kwartału 2023 r. miała rezygnacja ING Banku Śląskiego S.A. ze współpracy z Herkules S.A. wywołana problemami związanymi z projektem GSMR i wymagalnością roszczeń Banku Gospodarstwa Krajowego. Pomimo zawartego w styczniu 2023 r. porozumienia o spłacie długu wobec ING Banku Śląskiego S.A. uwzględniającego problemy kontraktu kolejowego, spółka dominująca została w czerwcu br. zmuszona przez bank do spłaty około 1,5 mln zł finansowania obrotowego.

Negatywne oddziaływanie na wyniki Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie wciąż miały wysokie stopy procentowe, które silnie wpływały na poziom kosztów obsługi długu leasingowego i bankowego. Pozytywne dla struktury zobowiązań jest stałe zmniejszanie ekspozycji leasingowej, która od końca 2022 r. spadła o 27%.

3.4. 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 wywierać mogą znaczący wpływ na wartość aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej w grupach aktywów i pasywów wykazujących istotne wartości:

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

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

3. Kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania leasingowe – Grupa jest narażona na ryzyko kursowe (część zobowiązań leasingowych jest nominowanych w walutach obcych) oraz ryzyko stopy procentowej, a więc na wzrost kosztów obsługi długu bankowego i leasingowego; warunki panujące w gospodarce wprost oddziałują na wysokość bazowych stóp procentowych, jak również w mniejszym stopniu na wysokość marży narzuconej przez instytucje finansujące; sytuacja ogólnogospodarcza istniejąca w danym okresie ma także istotny wpływ na zdolność Grupy do wywiązywania się z zobowiązań wobec instytucji finansujących. Negatywne efekty w tym zakresie skutkują również podwyższeniem kosztów obsługi długu, a nawet mogą wiązać się z ryzykiem ograniczenia przez finansujących dostępności limitów kredytowych. Zapoczątkowane we wrześniu 2021 r. wzrosty podstawowych stóp procentowych wywierają wyraźny wpływ na poziom kosztów odsetkowych i w konsekwencji na uzyskany skonsolidowany wynik finansowy. Ostatnie obniżki zainicjowane we wrześniu br. nie przyniosły na razie istotnie korzystnej zmiany w tym zakresie. Początek 2023 r. stał również pod znakiem wzrostu kursu PLN/EUR, jednak od końca 1. kwartału br. zauważyć można istotny jego spadek prawie do końca okresu sprawozdawczego, nawet do wartości sprzed rosyjskiej inwazji na Ukrainę. Ryzyko kursowe jest w Grupie Kapitałowej częściowo niwelowane poprzez naturalne zabezpieczenie wpływami w EUR.

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

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

3.5. Rodzaj oraz kwoty pozycji nietypowych wpływających na dane finansowe.

W okresie trzech kwartałów 2023 r. najistotniejszymi nietypowymi zdarzeniami wpływającymi na kształt sprawozdania finansowego, strukturę bilansu, a przede wszystkim uzyskane wyniki finansowe były:

1. Wyłączenie z konsolidacji danych finansowych Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w związku z utratą kontroli właścicielskiej przez spółkę dominującą, z uwagi na otwarcie postępowania sanacyjnego i wprowadzenie do spółki zarządcy sądowego nadzorującego ten proces i tym samym ograniczenie możliwości sprawowania zarządu nad spółką przez organ zarządzający.
2. Konieczność ujęcia w pozostałych kosztach finansowych pozycji w kwocie 63 235 tys. zł wynikającej z utworzenia rezerw związanych z materializacją w okresie maj - lipiec 2023 r. ryzyka zobowiązań warunkowych – poręczeń i zabezpieczeń rzeczowych udzielonych przez Herkules S.A. na rzecz spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za jej zobowiązania wobec Banku Gospodarstwa Krajowego.
3. Konieczność ujęcia w pozostałych kosztach finansowych kosztu odsetek i kwot ubocznych naliczonych przez Bank Gospodarstwa Krajowego od wyżej opisanych tytułów w łącznej wartości 3 189 tys. zł.
4. Ujęcie odpisów aktualizujących naliczenie odsetek od pożyczek wobec spółek powiązanych w łącznej kwocie 2 295 tys. zł.

5. Ujęcie odpisów aktualizujących wartość usług świadczonych w okresie sprawozdawczym dla spółki powiązanej Herkules infrastruktura Sp. z o.o. w łącznej kwocie 2 619 tys. zł.

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

W Grupie Kapitałowej Herkules 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.

6. Wysokość rezerw z tytułu zabezpieczenia zobowiązań spółki powiązanej.

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

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

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

W okresie dziewięciu miesięcy 2023 r. Grupa Kapitałowa Herkules nie odnotowała istotnych inwestycji w aktywa trwałe. Prowadzone były normalne zakupy w celu uzupełnienia składników majątkowych lub wymiany wyeksploatowanych elementów. Najistotniejszym nabyciem był zakup przez spółkę dominującą 6 samochodów dostawczych o łącznej wartości 0,4 mln zł sfinansowany leasingiem.

W okresie od stycznia do września 2023 r. spółka dominująca dokonała zbycia niektórych środków trwałych na łączną kwotę 12,4 mln zł.

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

3.8. Informacje o toczących się postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Herkules S.A.

Niezależnie od otwartego postępowania układowego, o którym szerzej mowa w nocie 1.5 niniejszego sprawozdania, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 lutego 2020 r., Herkules S.A. prowadzi działania zmierzające do wyegzekwowania od byłych członków zarządu Spółki naprawienia szkody wyrządzonej przez nich przy sprawowaniu zarządu w latach 2017 – 2019 szacowanej na około 30 mln zł. Jest to najistotniejsze wartościowo postępowanie sądowe prowadzone przez Spółkę.

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

Obok powyższego, Herkules S.A. jest stroną pozwaną w postępowaniach z powództwa byłych członków zarządu, którzy przestali funkcjonować w organie Spółki w 2019 r. Ze względu na różnorodność roszczeń kierowanych do Spółki (m.in. odszkodowanie lub odprawa z tytułu rozwiązania umowy o pracę, roszczenie o odszkodowanie z tytułu zakończenia programu motywacyjnego, roszczenie o premię od wyniku finansowego) i w związku z istniejącym ryzykiem niekorzystnych dla Herkules S.A. rozstrzygnięć tych postępowań, Spółka utrzymuje zawiązaną rezerwę bilansową w wysokości 1 224 tys. zł, z której środki mogą posłużyć do ewentualnych wypłat. Wartość tej rezerwy obrazuje oceniany przez Zarząd obecny poziom ryzyka dla Spółki i jest okresowo weryfikowany w zależności od przebiegu powyższych postępowań sądowych.

Gastel Prefabrykacja S.A.

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

Gastel Hotele Sp. z o.o.

Spółka nie uczestniczy w żadnych postępowaniach sądowych.

Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

W sierpniu 2020 r. spółka złożyła pozew przeciwko Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. Roszczenie ma związek z realizacją przez obie spółki projektu GSMR i dotyczy należnego Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wynagrodzenia z tytułu dodatkowych kosztów spowodowanych wpływem zmienionego przez Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. planu radiowego oraz naruszenia przez Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. umowy konsorcjalnej w odniesieniu do procesu przygotowania i złożenia oferty konsorcjalnej, co spowodowało powstanie po stronie Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. nieprzewidzianych uprzednio kosztów prac elektrycznych. Łącznie roszczenie opiewało na kwotę blisko 45 mln zł. Po zebraniu zeznań wskazanych świadków, przesłuchaniu stron oraz odbyciu kilku rozpraw, w dniu 27 września 2023 r. sąd oddalił w całości powództwo Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Postępowanie toczące się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXVI Wydział Gospodarczy, przeciwko Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. i PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. o zapłatę solidarnie od obu pozwanych kwoty 830.698,95 z tytułu wynagrodzenia za roboty wykonane przez FTTH oraz kwoty 25.562,90 zł z tytułu skapitalizowanych odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych. Pozew został złożony wraz z wnioskiem o zabezpieczenie – Sąd udzielił zabezpieczenia poprzez zajęcie wierzytelności Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wobec PKP Polskie Linie Kolejowe do kwoty 855.261,85 zł. 26.09.2022 postanowienie zostało zażalone przez Spółkę. Zażalenie zostało oddalone 18.10.2022. Postępowanie główne jest w toku, lecz w związku z otwarciem sanacji wobec Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. postępowanie uległo zawieszeniu oraz zostało podjęte na nowo, a zarządca masy sanacyjnej został wezwany do udziału w postępowaniu. Wartość przedmiotu sporu wynosi 855.262,00 zł.

W dniu 29 września 2023 r. spółka złożyła do Sądu pozew przeciwko PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. o zwrot nie należnie, zdaniem spółki, zrealizowanej gwarancji należytego wykonania. Spółka domaga się od przedsiębiorstwa kolejowego zapłaty kwoty 34,3 mln zł wraz z należnymi odsetkami.

3.9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

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

Lp.	Treść	01.01. – 30.09.2023	01.01. – 30.09.2022
1	Należności dochodzone na drodze sądowej na koniec okresu	1 734	2 103
2	Należności odzyskane na drodze sądowej w okresie	144	715
3	Poniesione koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	29	124
4	Odzyskane koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	23	47

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

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

Nie zaistniała konieczność ujęcia w niniejszym sprawozdaniu zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

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

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

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

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

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

Powyższe roszczenia Banku Gospodarstwa Krajowego wobec spółki powiązanej i spółki dominującej są źródłem istotnego ryzyka w zakresie kontynuacji działalności Herkules S.A. i jej Grupy Kapitałowej oraz stanowią główną przesłankę złożenia 25 lipca 2023 r. przez Herkules S.A. wniosku o otwarcie postępowania układowego i wniosku o upadłość. Otwarcie postępowania układowego nastąpiło w dniu 7 listopada 2023 roku.

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

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

3.12. 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.

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

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

3.14. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Do dnia przekazania do publicznej wiadomości niniejszego raportu spółka dominująca oraz pozostałe spółki należące do Grupy Kapitałowej Herkules nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2023 r.

3.15. Sezonowość lub cykliczność działalności.

W segmentach rynku budowlanego, w których Grupa 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 zwykle wciąż odnotowuje się nieco wyższe wykorzystanie mocy usługowych i produkcyjnych w miesiącach kwiecień-listopad (w sezonie) i niższe w pozostałych miesiącach (poza sezonem). Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży nie jest znaczące i różnice te zazwyczaj nie są bardzo istotne (poza działem żurawi hydraulicznych, gdzie styczeń i luty zwykle są zdecydowanie najgorszymi miesiącami, w których przychody potrafią spaść nawet o 50%), jednak w celu ograniczenia wpływu tego zjawiska na wyniki finansowe podejmowane są kroki zwiększające stopień dywersyfikacji prowadzonej działalności, poszukiwania nowych rynków i branż, gdzie Grupa może zaistnieć sprzedażowo oraz dostosowania potencjału usługowego i produkcyjnego do zmieniającego się poziomu popytu.

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

3.16. Podstawowe dane spółek objętych konsolidacją.

Poniżej przedstawiono podstawowe jednostkowe informacje finansowe spółek objętych konsolidacją. Dane są przytoczone przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych.

Gastel Hotele Sp. z o.o.

Lp.	Treść	30.09.2023	30.09.2022
1	Przychody ze sprzedaży	0	0
2	Amortyzacja	0	0
3	EBIT	-66	-65
4	EBITDA	-66	-65
5	Wynik brutto	-137	-131
6	Wynik netto	-137	-131
7	Suma aktywów	1 711	1 705
8	Kapitał własny	-534	-360
9	Kapitał podstawowy	4 000	4 000
10	Zobowiązania i rezerwy	2 245	2 065

Gastel Prefabrykacja S.A.

Lp.	Treść	30.09.2023	30.09.2022
1	Przychody ze sprzedaży	20 433	26 628
2	Amortyzacja	581	586
3	EBIT	768	2 431
4	EBITDA	1 349	3 017
5	Wynik brutto	413	2 358
6	Wynik netto	338	1 915
7	Suma aktywów	29 215	32 020
8	Kapitał własny	21 541	20 331
9	Kapitał podstawowy	12 566	12 566
10	Zobowiązania i rezerwy	7 674	11 689

3.17. Wspólne przedsięwzięcia, w których Spółka Dominująca jest współnikiem.

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

3.18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

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

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

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

Obroty Herkules S.A. – Gastel Prefabrykacja S.A.	01.01. – 30.09.2023	01.01. – 30.09.2022
Nabycia Herkules S.A. od Gastel Prefabrykacja S.A.	1 474	1 246
Sprzedaż Herkules S.A. do Gastel Prefabrykacja S.A.	338	181

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

Herkules S.A. posiada aktywną pożyczkę udzieloną w październiku 2007 r. spółce Gastel Hotele Sp. z o.o. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (obiekt apartamentowy w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Pożyczka oprocentowana jest stałą stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a odsetki płatne będą na koniec okresu pożyczki. Umowa nie przewiduje żadnych zabezpieczeń zwrotu pożyczki. Na dzień bilansowy 30 września 2023 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 2 191 tys. zł. Termin spłaty pożyczki wyznaczony jest na dzień 31 grudnia 2025 r. Ze względu na niepewność w kwestii zbycia projektu hotelu w Krynicy- Zdroju Zarząd Herkules S.A. postanowił dokonać odpisu aktualizacyjnego należności z tytułu pożyczki udzielonej spółce zależnej w całej powyższej kwocie. Wartość odpisu, która z tego tytułu obciąża wynik Herkules S.A. w okresie trzech kwartałów 2023 r. to 141 tys. zł.

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

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

Głównym przedmiotem obrotu między spółkami są usługi zarządzania realizacją projektu GSMR. Ponadto w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. świadczyła spółce powiązanej usługi dźwigowe, usługi wiercenia otworów fundamentowych w gruncie, usługi wynajmu powierzchni biurowej oraz obsługi księgowo – kadrowej. Transakcje pomiędzy spółkami są realizowane na warunkach rynkowych. Ze względu na uprawdopodobnioną nieściągalność wartość należności Herkules S.A. od Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. podlega odpisowi aktualizującemu w sprawozdaniu finansowym. Wartość odpisu, która z tego tytułu obciąża wynik Herkules S.A. w okresie trzech kwartałów 2023 r. to 2 619 tys. zł.

Obroty Herkules S.A. – Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	01.01. – 30.09.2023	01.01. – 30.09.2022
Nabycia Herkules S.A. od Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	0	0
Sprzedaż Herkules S.A. do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	2 718	8 034

Od okresie 2020 - 2022 Herkules S.A. udzielała wsparcia finansowego spółce powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w postaci pożyczek. Pożyczki powyższe były elementem kompleksowego planu wsparcia finansowego i operacyjnego dla realizacji projektu GSMR. Plan ten obejmował m.in. finansowanie wewnątrzgrupowe, finansowanie Banku Gospodarstwa Krajowego, modyfikacje organizacyjne administracji projektem, zmiany technologiczne procesów. Poniżej wykazano wartość pożyczek otwartą na dzień bilansowy 30 września 2023 r. Wartość udzielonych pożyczek podlega odpisowi aktualizującemu w sprawozdaniu jednostkowym Herkules S.A. ze względu na uprawdopodobnioną nieściągalność. Wartość odpisu, która z tego tytułu obciąża wynik Herkules S.A. w w okresie trzech kwartałów 2023 r. to 2 273 tys. zł.

Pożyczki Herkules S.A. dla Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Pożyczka	Naliczone odsetki	Razem
Wartość pożyczek na 31.12.2022	27 939	2 959	30 898
Zmiany w okresie sprawozdawczym	0	2 273	2 273
Wartość pożyczek na 30.09.2023	27 939	5 232	33 171

Informacje dotyczące poręczeń udzielonych przez Herkules S.A. podmiotom powiązanym zostały przedstawione poniżej w nocie nr 3.22.

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

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

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

Obroty Gastel Prefabrykacja S.A. – Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	01.01. – 30.09.2023	01.01. – 30.09.2022
Nabycia Gastel Prefabrykacja S.A. od Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	147	829
Sprzedaż Gastel Prefabrykacja S.A. do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	98	13 210

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

L.p.	Treść	Herkules SA	Gastel Hotele Sp. z o.o.	Gastel Prefabrykacja S.A.	Razem eliminacja Grupa Herkules
1	Koszty operacyjne	1 312	7	275	1 594
2	Przychody ze sprzedaży	282	0	1 312	1 594
3	Odsetki - koszty finansowe	0	71	0	71
4	Odsetki - przychody finansowe	71	0	0	71
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	186	1	188	375
6	Należności z tytułu dostaw i usług	189	0	186	375
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	2 190	0	2 190
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	2 190	0	0	2 190
9	Zysk ze sprzedaży środków trwałych	0	0	0	0
10	Środki trwałe	0	0	0	0

3.19. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Herkules.

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

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

Poza powyższymi zdarzeniami w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zaszły żadne istotne zmiany w strukturze Herkules S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej. Zależności pomiędzy spółkami zostały przedstawione w informacji dotyczącej jednostek zależnych w nocie 1.2. niniejszego sprawozdania. W przedstawionym okresie Herkules S.A. nie dokonywała ani nie zbywała inwestycji długoterminowych.

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

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

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

3.21. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.

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

3.22. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji w istotnych wartościach.

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

- W marcu 2018 r. spółka Herkules S.A. poręczyła za spółkę Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za zobowiązania wynikające z umowy o udzielenie spółce zależnej bankowej gwarancji należytego wykonania kontraktu udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Wartość zobowiązania wynikająca z gwarancji to 34 321 tys. zł. Poza ustanowionym poręczeniem zobowiązanie wobec banku zabezpieczone jest m.in. oświadczeniem spółki powiązanej o poddaniu się egzekucji do kwoty równej 150% wartości udzielonej gwarancji. W dniu 20 lipca 2023 r. na żądanie beneficjenta gwarancji, wskazana wyżej kwota została wypłacona. Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w dniu 24 lipca 2023 r., a następnie

Herkules S.A. w dniu 1 sierpnia 2023 r. zostały wezwane przez bank do zwrotu wypłaconej kwoty gwarancji. Roszczenie powyższe jest jedną z przesłanek złożenia przez Spółkę wniosku o otwarcie postępowania układowego wraz z wnioskiem o upadłość.

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

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

Ze względu na wysokość kwot roszczeń z powyższych tytułów i brak możliwości spłaty, zobowiązanie wobec Banku Gospodarstwa Krajowego z tytułu poręczeń i zabezpieczeń rzeczowych jest identyfikowane przez Zarząd Herkules S.A. jako istotne zagrożenie dla kontynuacji działalności spółki dominującej.

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

Na podstawie umowy zawartej w dniu 15 października 2007 r. Herkules S.A. udziela pożyczki spółce zależnej Gastel Hotele Sp. z o.o. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (nieruchomość hotelowa w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Obecnie uzgodniony limit zadłużenia to 1 600 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 2025 r. Na dzień bilansowy saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 2 191 tys. zł. Ze względu na niepewność w kwestii zbycia projektu hotelu w Krynicy- Zdroju Zarząd Herkules S.A. postanowił dokonać odpisu aktualizacyjnego należności z tytułu pożyczki udzielonej spółce zależnej w całej powyższej kwocie.

W dniu 20 maja 2013 r. Herkules S.A. poręczyła za spłatę zobowiązań przez Gastel Prefabrykacja S.A. wobec Energa Logistyka Sp. z o.o. Poręczenie dotyczy ewentualnych wymagalnych przyszłych zobowiązań handlowych wobec tej spółki do kwoty 500 tys. zł, wynikającej z prowadzonej przez Gastel Prefabrykacja S.A. i Energa Logistyka Sp. z o.o.

współpracy handlowej i ma charakter bezterminowy. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2023 r. otwarte zobowiązanie spółki zależnej wobec powyższego podmiotu to 7 tys. zł.

W maju 2020 r. Herkules S.A. przyznała spółce Viatron S.A. w restrukturyzacji limit pożyczkowy o charakterze obrotowym w wysokości 100 tys. zł w celu sfinansowania bieżących wydatków operacyjnych, by podtrzymać jej funkcjonowanie do chwili rozstrzygnięcia procesu sądowego przeciwko Liebherr-Werk Ehingen GmbH. W czerwcu 2021 r. limit ten został podwyższony o 100 tys. zł, a w lutym spółka dominująca przekazała jeszcze 6 tys. zł. Na dzień bilansowy zobowiązanie Viatron S.A. wobec Herkules S.A. wynosi 245 tys. zł (kapitał i odsetki). Ze względu na stwierdzone wcześniej zagrożenie dla działalności spółki, cała powyższa wartość podlega odpisowi aktualizującemu w księgach Herkules S.A. Nieściągalność tej inwestycji zmaterializowała się wobec niepowodzenia procesu restrukturyzacji Viatron S.A. i złożonego 21 października 2022 r. przez tę spółkę wniosku o ogłoszenie upadłości.

W październiku 2021 r. Herkules S.A. poręczyła za zobowiązania Herkules infrastruktura Sp. z o.o. wobec Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. z tytułu porozumienia dotyczącego wsparcia udzielanego przez Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. spółce zależnej w procesie realizacji projektu GSMR. Jednym z elementów umowy był mechanizm przyspieszonych płatności, które po jego uruchomieniu stanowią zobowiązanie Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wobec lidera konsorcjum. Herkules S.A. poręczyła spłatę tego zobowiązania do kwoty 4 600 tys. zł. Na dzień bilansowy zobowiązanie spółki zależnej wobec tego kontrahenta wynosiło 2 078 tys. zł. W listopadzie 2023 r. poręczenie wygasło na skutek upływu terminu, na jaki zostało złożone.

W maju 2022 r. Herkules S.A. poręczyła za zobowiązania Gastel Prefabrykacja S.A. wobec ING Banku Śląskiego S.A. wynikające z umowy kredytu inwestycyjnego o wartości 418 tys. zł. Poręczenie wygasa w terminie obowiązywania umowy kredytowej – w maju 2027 r. Na dzień bilansowy zobowiązanie spółki zależnej z tytułu tego kredytu to 320 tys. zł.

We wrześniu 2022 r. Herkules S.A. poręczyła za zobowiązania Gastel Prefabrykacja S.A. wobec ING Banku Śląskiego S.A. wynikające z umowy kredytu w rachunku bieżącym. Wartość limitu to 2 200 tys. zł, a zobowiązanie spółki zależnej na dzień bilansowy to 1 478 tys. zł.

W styczniu 2023 r. Herkules S.A. poręczyła za zobowiązania Gastel Prefabrykacja S.A. wobec ING Banku Śląskiego S.A. wynikające z umowy o limit kredytowy wielocelowy (kredyt w rachunku kredytowym oraz limit gwarancyjny) łączna wartość limitu to 2 330 tys. zł (1 330 tys. zł – kredyt i 1 000 tys. zł – gwarancje). Zobowiązanie spółki zależnej na dzień bilansowy to 180 tys. zł z tytułu kredytu oraz 50 tys. zł z tytułu limitu gwarancyjnego.

W styczniu 2022 r. Gastel Prefabrykacja S.A. poręczyła za zobowiązania Herkules S.A. wobec ING Lease (Polska) Sp. z o.o. z tytułu umowy leasingu na żuraw LG 1750SX. Wartość początkowa zobowiązania to 5 262 tys. EUR. Zobowiązanie spółki dominującej na dzień bilansowy to 4 927 tys. EUR czyli 23 331 tys. zł.

W styczniu 2023 r. Gastel Prefabrykacja S.A. poręczyła za zobowiązania Herkules S.A. wobec ING Banku Śląskiego S.A. wynikające z umowy o limit kredytowy w rachunku bieżącym w kwocie 4 000 tys. zł. Powyższy kredyt został spłacony w sierpniu 2023 r. i w związku z tym poręczenie wygasło.

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

- W lipcu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 3 000 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2023 r.
- W sierpniu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 3 700 tys. zł. Saldo tej pożyczki zostało kilkakrotnie podwyższone i na dzień bilansowy 30 września 2023 r. wynosi 24 939 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2023 r.

Łączna wartość udzielonych pożyczek spółce Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. na dzień bilansowy to 27 939 tys. zł (wraz z odsetkami 33 171 tys. zł).

Pożyczki powyższe były elementem kompleksowego planu wsparcia finansowego i operacyjnego dla realizacji projektu GSMR. Plan ten obejmował m.in. finansowanie wewnątrzgrupowe, finansowanie kredytowe przez Bank Gospodarstwa Krajowego, modyfikacje organizacyjne administracji projektem, zmiany technologiczne procesów. Ze względu na zidentyfikowaną i ujawnioną w sprawozdaniu skonsolidowanym za 2019 r. przyszłą stratę na kontrakcie GSMR oraz toczące się postępowanie sanacyjne, pożyczki udzielone przez Herkules S.A. spółce powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. podlegają odpisowi aktualizującemu wykazywanemu w sprawozdaniu finansowym za okres, w którym zostały udzielone. Odpis dokonany w okresie od stycznia do września 2023 r. wyniósł 2 273 tys. zł i dotyczy naliczonych za ten okres odsetek od udzielonych pożyczek.

Otrzymane poręczenie.

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

3.23. Struktura zatrudnienia.

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

Grupy pracownicze	stan na 30.09.2023		stan na 30.06.2023		stan na 31.12.2022		stan na 30.09.2022	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd jednostki dominującej i jednostek zależnych	6	3%	6	3%	6	3%	6	2%
Żurawie hydrauliczne	33	17%	32	15%	35	15%	41	17%
Żurawie wieżowe	42	21%	47	22%	47	21%	48	20%
Żurawie gąsienicowe i energetyka wiatrowa	18	9%	20	9%	19	8%	15	6%
Budownictwo telekomunikacyjne	16	8%	19	9%	24	11%	32	13%
Produkcja	46	23%	49	23%	55	24%	55	23%
Sprzedaż	8	4%	10	5%	11	5%	14	6%
Działy wsparcia	28	14%	30	14%	31	14%	33	14%
Razem	197	100%	213	100%	228	100%	244	100%
w tym: kadra kierownicza	42	21%	47	22%	48	21%	48	20%

3.24. Ocena wpływu sytuacji politycznej w Ukrainie.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem trwająca zbrojna agresja Rosji na Ukrainę nie wywierała bezpośredniego wpływu na funkcjonowanie spółek Grupy Kapitałowej Herkules. Grupa nie jest zaangażowana w wymianę

handlową w obszarach ogarnięte działaniami wojennymi oraz nie utrzymuje kontaktów biznesowych z krajami objętymi międzynarodowymi sankcjami. Sytuacja polityczna na wschodzie Europy pozostaje bez wpływu na jej wewnętrzne procesy, sprawność działalności i zarządzanie.

Inaczej można określić pośredni wpływ wojny rosyjsko-ukraińskiej. Wynikające z niej zdarzenia ekonomiczne przyniosły w gospodarce szereg czynników o bardzo silnym oddziaływaniu i dynamicznej zmienności. Rynki spotykają się z istotnymi ograniczeniami surowcowymi, towarowymi i kapitałowymi, co rodzi zupełnie nowe przyczyny niepewności i ryzyka. Wydarzenie to ma znaczący wpływ na sytuację społeczną, polityczną i gospodarczą, nie tylko w regionie, ale także globalnie. Na rynkach surowcowych i finansowych widoczna jest podwyższona awersja do ryzyka i duża zmienność cen towarów oraz instrumentów finansowych. Szoki podażowe, zwłaszcza w zakresie surowców energetycznych, które wystąpiły w pierwszej fazie wojny, przyczyniły się do pogłębienia dynamiki, już rozpoczętej w wyniku pandemii SARS-CoV-2 inflacji, co w przyniosło istotne wahania koniunktury na rynku budowlanym i w zakresie finansowania sektora budowlanego. Braki w surowcach i materiałach budowlanych oraz fluktuacja siły roboczej w połączeniu z rosnącymi stopami procentowymi przyczyniły się niespotykanego od 30 lat wzrostu kosztów produkcji budowlanej. Sytuacja rynkowa względnie się ustabilizowała na przełomie 3. i 4. kwartału 2022 r., jednak na stosunkowo wysokim poziomie cen materiałów i usług oraz przy zmniejszającej się liczbie projektów.

Działalność **Herkules S.A.** oparta jest przede wszystkim o krótko- i średnioterminowe kontrakty usługowe, więc ewentualne wzrosty cen w tym obszarze Spółka jest zdolna uwzględniać w pewnym zakresie w swojej ofercie handlowej. Mimo to istnieje ryzyko, że ten czynnik może wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe. Zmienna sytuacja polityczna może stwarzać również bodźce wzrostowe dla sektorów obsługiwanych przez spółkę dominującą, na przykład w obszarze budownictwa mieszkaniowego (napływ uchodźców), jak i w segmencie publicznej infrastruktury (nowe obiekty militarne i rządowe, zagęszczenie sieci teleinformatycznej, inwestycje w obszarach infrastruktury drogowej i kolejowej). Mimo tego, po 3. kwartale 2022 r. dostrzega się zmniejszenie stopnia wykorzystania maszyn i malejącą liczbę obsługiwanych projektów – zwłaszcza w dziale żurawi wieżowych.

Efektom dotyczącym bezpośrednio działalności **Gastel Prefabrykacja S.A.** po rozpoczęciu wojny w 1. półroczu 2022 r. był dostrzegalny wzrost cen stali i problemy z jej dostępnością oraz ich pochodna w zakresie cen innych materiałów budowlanych, a także paliw. Sytuacja ta także przejawiała się we wzroście cen usług transportowych i ich dostępności. Wpłynęło to wprost na istotną dynamikę cen produktów spółki zależnej i wahania sprzedaży. W 3. kwartale 2022 r. dynamika wzrostu kosztów osłabła i sytuacja rynkowa zaczęła się stabilizować na stosunkowo wysokim poziomie cen. W 4. kwartale 2022 r. ceny spadły o około 50% uprzedniego przyrostu i obecnie rynek wygląda na stosunkowo stabilny, co pozwala na odbudowanie pozycji oraz akcji ofertowej i sprzedażowej.

Obecnie rozwój sytuacji wywołanej konfliktem zbrojnym w Ukrainie jest niemożliwy do przewidzenia, podobnie jak związane z tym potencjalne negatywne skutki dla działalności operacyjnej i finansowej Grupy Kapitałowej Herkules. Z pewnością opisane wyżej zjawiska rynkowe oznaczają konieczność szukania dróg do ujęcia w ofercie handlowej wzrostu cen materiałów budowlanych, paliw, kosztów finansowych, kosztów pracy i innych czynników.

3.25. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Najistotniejszym elementem, który decyduje o funkcjonowaniu Herkules S.A. i jej Grupy Kapitałowej w najbliższej przyszłości jest ryzyko związane z ekspozycją dłużną spółki dominującej względem Banku Gospodarstwa Krajowego oraz wynikające z niej zagrożenie dla kontynuacji działalności. Najistotniejsze w tym kontekście jest sprawne i transparentne prowadzenie postępowania układowego oraz pełne współdziałanie z nadzorcą sądowym w tym zakresie. Istotnym czynnikiem będzie również postrzeganie przez kontrahentów rozpoczętego 7 listopada 2023 r.

postępowania restrukturyzacyjnego (układowego), zarówno przez odbiorców, jak i dostawców oraz podmiotów finansujących.

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

W odniesieniu do rynku budowlanego istniejąca inflacja skutkuje przede wszystkim wzrostem cen materiałów i usług oraz kosztu finansowania, co wzmaga niechęć do ryzyka inwestycyjnego. Począwszy od 3. kwartału 2022 r. objawia się istotny wpływ dynamicznie rosnących stóp procentowych (zahamowany w pierwszym półroczu 2023) na sektor budownictwa mieszkaniowego. Ilość projektów w tym segmencie spadła i utrzymuje się niezmiennie na niskim poziomie. Zmianę trendu mogą zainicjować programy rządowe stymulujące dostępność i koszt finansowania mieszkań, co uwidoczniło się szczególnie w ostatnich kwartałach. Efekt ten objawił się już w kontraktacji Spółki we wrześniu br.

Kluczowym wyzwaniem dla Grupy Kapitałowej będzie rozwijanie bazy kontraktowej oraz zwiększanie sprzedaży i jej rentowności w podstawowym segmencie usług dźwigowych.

Istotny wpływ na poziom sprzedaży i osiągnięte wyniki przez Gastel Prefabrykacja S.A. może mieć odstąpienie Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. od realizacji kontraktu GSMR, w którym spółka produkcyjna jest dostawcą istotnej części projektu, jakim są prefabrykaty żelbetowe masztów i kontenerów. Z drugiej strony elementem poprawiającym biznes tego segmentu może być rozwój współpracy w ramach projektów realizowanych w obszarach inwestycji operatorów telefonii komórkowej.

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

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

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

- sytuacja na rynku pracy;
- reakcja kontrahentów na prowadzone postępowanie układowe wobec spółki dominującej.

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

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

3.26. Istotne zdarzenia, które nastąpiły po zakończeniu okresu śródrocznego, a nie zostały odzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ten okres śródroczny.

Istotnym zdarzeniem po dniu bilansowym jest otwarcie w dniu 7 listopada 2023 r. postępowania układowego dla Herkules S.A. z wniosku spółki dominującej. Na obecnym etapie trudno ocenić wpływ tego procesu na przyszłe wyniki finansowe i sytuację ekonomiczną Spółki i jej Grupy Kapitałowej ze względu na wielowariantowość rozwoju zdarzeń związanych z planowaną restrukturyzacją.

Poza powyższym nie zaistniały żadne zdarzenia powstałe po zakończeniu okresu objętego niniejszym raportem mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe, które nie zostały ujawnione w informacjach prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

3.27. 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 Grupę Kapitałową Herkules.

Zarząd Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie wedle swej najlepszej wiedzy informuje, że niniejszy raport kwartalny oraz stanowiące jego składniki skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 3. kwartał 2023 r. oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 3. kwartał 2023 r., a także dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Herkules, a także jej wynik finansowy. Poza informacjami, które zostały podane w niniejszym raporcie kwartalnym nie znajduje się innych istotnych informacji, które miałyby wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Herkules oraz jej wyniku finansowego i ich zmian, a także innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



za okres od 1 lipca 2023 r. do 30 września 2023 r.

1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO HERKULES S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zasady rachunkowości (polityka) zastosowane do sporządzenia mniejszego sprawozdania zostały opublikowane w rocznym raporcie finansowym Herkules S.A. za 2022 r. w dniu 26 kwietnia 2023 r. Zasady te nie zostały zmienione w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu dalszego kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę Herkules S.A. w okresie przynajmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, jednakże występuje znacząca niepewność co do możliwości kontynuacji działalności Spółki. Zarząd Spółki rozpoznaje istotne ryzyko w tym względzie z uwagi na ujęcie na dzień 30 czerwca 2023 r. rezerwy na zobowiązania o wartości 63,2 mln zł wobec Banku Gospodarstwa Krajowego, które ma związek z udzielonymi przez Herkules S.A. zabezpieczeniami wymagalnej ekspozycji z tytułu produktów finansowych banku dla spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Szerzej ta kwestia omówiona jest wyżej w rozdziale 1 niniejszego sprawozdania. Zagrożenie kontynuacji działalności związane jest również pośrednio z ryzykiem związanym z prowadzonym przez spółkę dominującą procesem restrukturyzacji – postępowaniem układowym.

3. ZAWARTOŚĆ SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO HERKULES S.A.

Sprawozdanie finansowe Spółki prezentowane w niniejszym raporcie zawiera dane w następującym układzie:

- jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów – za okres od 1 lipca do 30 września 2023 r. i od 1 stycznia do 30 września 2023 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 lipca do 30 września 2022 r. i od 1 stycznia do 30 września 2022 r.,
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 września 2023 r. oraz dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2023 r., 31 grudnia 2022 r. i 30 września 2022 r.,
- jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych – za okres od 1 lipca do 30 września 2023 r. i od 1 stycznia do 30 września 2023 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 lipca do 30 września 2022 r. i od 1 stycznia do 30 września 2022 r.,

- jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym – za okres od 1 lipca do 30 września 2023 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r., od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. i od 1 stycznia do 30 września 2022 r.

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

4. WYBRANE DANE FINANSOWE HERKULES S.A. PRZELICZONE NA EURO

Wybrane dane finansowe zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym Herkules S.A. zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 2.5. Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Herkules.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy od 01.01. do 30.09.2023	9 miesięcy od 01.01. do 30.09.2022	9 miesięcy od 01.01. do 30.09.2023	9 miesięcy od 01.01. do 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	74 142	87 513	16 198	18 667
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 783	3 520	608	751
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-67 121	-9 767	-14 664	-2 083
Zysk (strata) netto	-68 685	-9 998	-15 006	-2 133
EBITDA	16 930	17 423	3 699	3 716
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	14 164	10 626	3 094	2 267
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	7 069	992	1 544	212
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-21 546	-14 270	-4 707	-3 044
Przepływy pieniężne razem	-305	-2 601	-67	-555
Środki pieniężne na koniec okresu	3 432	2 819	740	579
Średnia ważona liczba akcji w okresie	34 119 105	34 119 105	34 119 105	34 119 105
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	-2,01	-0,29	-0,44	-0,06

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 30.09.2023	na dzień 31.12.2022	na dzień 30.09.2023	na dzień 31.12.2022
Aktywa razem	262 789	286 482	56 689	61 085
Aktywa trwałe	230 527	252 150	49 730	53 764
Aktywa obrotowe	32 262	34 332	6 960	7 320
Pasywa razem	262 789	286 482	56 689	61 085
Kapitał własny	85 610	154 295	18 468	32 899
- w tym: kapitał akcyjny	68 238	68 238	14 720	14 550
Zobowiązania i rezerwy	177 179	132 187	38 221	28 185

5. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE HERKULES S.A.

5.1. Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów Herkules S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.07. - 30.09.2023	Za okres 01.01. - 30.09.2023	Za okres 01.07. - 30.09.2022	Za okres 01.01. - 30.09.2022
A	Przychody ze sprzedaży	23 651	74 142	30 237	87 513
B	Koszty operacyjne	22 223	71 536	27 500	84 766
1	Amortyzacja	4 570	14 147	4 753	13 903
2	Zużycie materiałów i energii	1 814	6 941	2 681	7 446
3	Usługi obce	8 530	27 981	12 326	37 212
4	Podatki i opłaty	133	386	135	389
5	Koszty świadczeń pracowniczych	5 828	17 741	5 991	19 697
6	Pozostałe koszty rodzajowe	1 197	3 740	1 509	4 043
7	Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	151	600	105	2 076
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)	1 428	2 606	2 737	2 747
9	Pozostałe przychody operacyjne	692	3 078	857	6 056
10	Pozostałe koszty operacyjne	-53	2 901	1 487	5 283
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 173	2 783	2 107	3 520
D	Przychody finansowe	-605	3 025	666	1 691
E	Koszty finansowe	5 333	72 929	9 365	14 978
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 765	-67 121	-6 592	-9 767
G	Podatek dochodowy	769	1 564	145	231
H1	Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-4 534	-68 685	-6 737	-9 998
H2	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
I	Zysk (strata) netto	-4 534	-68 685	-6 737	-9 998
K	Inne całkowite dochody	0	0	0	0
L	Całkowite dochody razem	-4 534	-68 685	-6 737	-9 998

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	Za okres 01.07. - 30.09.2023	Za okres 01.01. - 30.09.2023	Za okres 01.07. - 30.09.2022	Za okres 01.01. - 30.09.2022
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 119 105	34 119 105	35 064 160	34 119 105
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,13	-2,01	-0,19	-0,29
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,13	-2,01	-0,19	-0,29

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	Za okres 01.07. - 30.09.2023	Za okres 01.01. - 30.09.2023	Za okres 01.07. - 30.09.2022	Za okres 01.01. - 30.09.2022
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 119 105	34 119 105	35 064 160	34 119 105
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,13	-2,01	-0,19	-0,29
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,13	-2,01	-0,19	-0,29

5.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Herkules S.A. na dzień 30 września 2023 r.

L.p.	Pozycja	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2022
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	230 527	237 262	252 150	257 339
1	Wartości niematerialne	80	88	106	115
2	Rzeczowe aktywa trwałe	204 590	211 291	226 116	231 290
3	Wartość firmy	12 713	12 713	12 713	12 713
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	12 566	12 566	12 566	12 566
5	Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
6	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	0
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
8	Należności długoterminowe	578	604	649	655
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</i>	578	604	629	655
II	AKTYWA OBROTOWE	32 262	29 546	34 332	37 493
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA	31 638	28 920	33 701	36 859
1	Zapasy	1 146	689	740	952
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 493	21 095	25 973	30 383
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	2 839	1 574	2 174	3 123
3	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	0	0	579	757
4	Aktywa obrotowe z tytułu umów	3 567	3 532	2 672	1 948
5	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
6	Inne obrotowe aktywa niefinansowe	0	0	0	0
7	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	3 432	3 604	3 737	2 819
B	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	624	626	631	634
	AKTYWA RAZEM	262 789	266 808	286 482	294 832

L.p.	Pozycja	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2022
I	KAPITAŁ WŁASNY	85 610	90 144	154 295	153 854
1	Kapitał podstawowy	68 238	68 238	68 238	68 238
2	Akcje Własne	0	0	0	0
3	Agio	0	0	0	0
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	78 418	78 418	78 418	78 418
5	Zyski zatrzymane	-61 046	-56 512	7 639	7 198
-	<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>	<i>-68 685</i>	<i>-64 151</i>	<i>-9 557</i>	<i>-9 998</i>
II	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	177 179	176 664	132 187	140 978
A	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	53 266	60 480	69 319	80 276
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 991	19 383	19 763	19 821
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	220	220	220	222
3	Kredyty i pożyczki	2 556	3 764	4 812	5 660
4	Zobowiązania z tytułu leasingu	26 165	31 632	38 750	48 653
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	5 334	5 481	5 774	5 920
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>5 334</i>	<i>5 481</i>	<i>5 774</i>	<i>5 920</i>
B	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	123 913	116 184	62 868	60 702
B1	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	123 913	116 184	62 868	60 702
1	Kredyty i pożyczki	9 176	9 374	10 854	13 604
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	28 216	25 113	29 346	25 998
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	35	35	36
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	84 907	81 633	22 633	21 064
-	<i>rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>976</i>	<i>722</i>	<i>767</i>	<i>1 016</i>
-	<i>rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	<i>1 362</i>	<i>1 366</i>	<i>1 289</i>	<i>1 341</i>
5	Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	1 579	29	0	0
6	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	0	0	0	0
B2	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	0	0	0	0
	PASYWA RAZEM	262 789	266 808	286 482	294 832

5.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Herkules S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

Lp.	Pozycja	Za okres 01.07. - 30.09.2023	Za okres 01.01. - 30.09.2023	Za okres 01.07. - 30.09.2022	Za okres 01.01. - 30.09.2022
1	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-3 765	-67 121	-6 592	-9 767
2	Korekty razem:	7 361	81 462	10 309	20 309
a	Amortyzacja	4 570	14 147	4 753	13 903
b	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (niedot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	1 572	-726	1 735	2 235
c	Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	0
d	Koszty z tytułu odsetek	1 308	4 019	1 387	2 718
e	Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	0
f	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-352	959	1 777	5 882
g	Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
h	Zmiana stanu zapasów	-457	-406	115	74
i	Zmiana stanu należności	-2 407	2 215	1 577	-5 085
j	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 127	61 254	-1 035	582
k	Zmiana stanu pozostałych aktywów	0	0	0	0
l	Inne korekty	0	0	0	0
3	Gotówka z działalności operacyjnej	3 596	14 341	3 717	10 542
a	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	389	-177	626	84
A	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 985	14 164	4 343	10 626
1	Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	3 684	12 367	3 211	8 787
2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-1 191	-3 697	4 038	-2 213
3	Nabycie aktywów finansowych	0	-1 601	-2 272	-5 582
B	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	2 493	7 069	4 977	992
1	Wpływy z tyt. kredytów i pożyczek	-150	6 146	1 377	11 167
2	Spląty kredytów i pożyczek	-1 256	-10 080	-300	-1 446
3	Spląta zobowiązań z tytułu umów leasingu	-3 948	-13 593	-9 333	-21 273
4	Spląta odsetek	-1 308	-4 019	-1 387	-2 718
C	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-6 662	-21 546	-9 643	-14 270
D	Przepływy pieniężne razem (przed różnicami kursowymi)	-184	-313	-323	-2 652
1	Różnice kursowe dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	12	8	18	51
E	Przepływy pieniężne netto razem	-172	-305	-305	-2 601
F	Środki pieniężne na początek okresu	3 604	3 737	3 124	5 420
G	Środki pieniężne na koniec okresu	3 432	3 432	2 819	2 819
-	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

5.4. Sprawozdanie zmian w kapitale własnym Herkules S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

trzy miesiące zakończone 30.09.2023

Pozycja	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na początek okresu	68 238	78 418	-56 512	90 144
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	78 418	-56 512	90 144
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	-4 534	-4 534
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	-4 534	-4 534
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	-4 534	-4 534
Stan na koniec okresu	68 238	78 418	-61 046	85 610

dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2023

Pozycja	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na początek okresu	68 238	78 418	7 639	154 295
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	78 418	7 639	154 295
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	-68 685	-68 685
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	-68 685	-68 685
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	-68 685	-68 685
Stan na koniec okresu	68 238	78 418	-61 046	85 610

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2022

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

dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2023

Pozycja	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na początek okresu	68 238	78 418	17 196	163 852
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	78 418	17 196	163 852
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	-9 998	-9 998
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	-9 998	-9 998
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	-9 998	-9 998
Stan na koniec okresu	68 238	78 418	7 198	153 854

Warszawa, dnia 21 listopada 2023 r.

Osoby sporządzające sprawozdanie

Tadeusz Orlik
Dyrektor ds. Relacji Finansowych i Płynności

Zbigniew Sojka
Dyrektor ds. Controllingu

Zarząd Spółki Herkules S.A.

Mariusz Zawisza
Prezes Zarządu

Mateusz Rychlewski
Wiceprezes Zarządu