

**SKRÓCONY JEDNOSTKOWY
RAPORT PÓŁROCZNY**



**za okres
od 1 stycznia 2024 r.
do 30 czerwca 2024 r.**

**sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Spis treści

I.	INFORMACJE OGÓLNE	4
II.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
1.	Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego	8
2.	Założenie kontynuacji działalności	8
3.	Zawartość sprawozdania finansowego	9
4.	Stosowane zasady (polityka) rachunkowości	9
5.	Wybrane dane finansowe	10
6.	Skrócone sprawozdanie finansowe	11
7.	Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego	16
7.1.	Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa	16
7.2.	Koszty operacyjne według rodzajów kosztów	17
7.3.	Pozostałe przychody operacyjne	17
7.4.	Pozostałe koszty operacyjne	17
7.5.	Przychody finansowe	18
7.6.	Koszty finansowe	18
7.7.	Kwoty i charakter pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	19
7.8.	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	19
7.9.	Podatek dochodowy	19
7.10.	Wartości niematerialne	20
7.11.	Rzeczowe aktywa trwałe	22
7.12.	Wartość firmy	24
7.13.	Inwestycje w jednostkach zależnych	25
7.14.	Pozostałe aktywa finansowe	25
7.15.	Zapasy	26
7.16.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26
7.17.	Aktywa i zobowiązania dotyczące podatku bieżącego	27
7.18.	Aktywa obrotowe z tytułu umów	27
7.19.	Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe	28
7.20.	Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości poszczególnych grup aktywów oraz o odwróceniu takich odpisów	28
7.21.	Aktywa przeznaczone do zbycia	29
7.22.	Aktywa warunkowe	29
7.23.	Kapitały własne	30
7.24.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	31
7.25.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	31
7.26.	Zobowiązania leasingowe	32
7.27.	Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33
7.28.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34
	Międzyokresowe rozliczenia przychodów	34
7.29.	Zobowiązania warunkowe	35
7.30.	Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	36
7.31.	Informacja o instrumentach finansowych	37
III.	DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE	39
1.	Segmenty operacyjne	39
2.	Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w okresie objętym sprawozdaniem	40
3.	Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem	40
4.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	40
5.	Rodzaj oraz kwoty pozycji nietypowych wpływających na dane bilansowe i wynikowe	41
6.	Wartości szacunkowe wywierające istotny wpływ na bieżący okres śródroczny	42
7.	Sezonowość lub cykliczność działalności	43
8.	Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	43
9.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	44
10.	Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych	45

11. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	45
12. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych oraz korekty błędów poprzednich okresów.....	45
13. Wspólne przedsięwzięcia, w którym Spółka jest wspólnikiem.....	46
14. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	46
15. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	48
16. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.....	48
17. Zdarzenia po dniu bilansowym, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.....	48
18. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	48
19. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.....	50
20. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.....	53
21. Struktura zatrudnienia.....	53
22. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. 54	
23. Skutki zmian w strukturze Herkules S.A.....	55
24. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Herkules S.A.....	56

I. INFORMACJE OGÓLNE

Niniejszy raport dotyczy spółki **Herkules S.A. w restrukturyzacji** (zwanej w dalszej części niniejszego opracowania również **Herkules S.A., Spółką, spółką dominującą**).

nazwa (firma)	Herkules S.A. w restrukturyzacji
forma prawna	Spółka akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	Ul. Annopol 5, 03-236 Warszawa
REGON	017433674
PKD	7732Z
NIP	9512032166
KRS	0000261094
kod LEI	2594006UP7JO0QGZ0H25

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

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

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

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/GRu/4/2023.

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., pośrednio zależna Gastel Operator Sp. z o.o. w organizacji 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

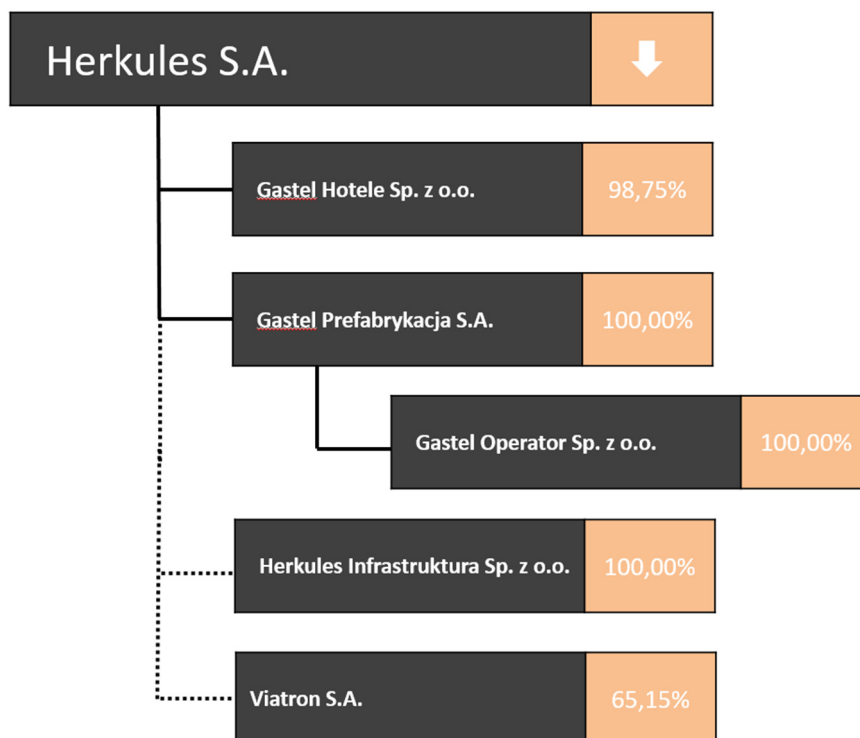
pod numerem 0000441812. Herkules S.A. posiada 12 566 000 akcji tej spółki o łącznej wartości nominalnej 12 566 tys. zł, co stanowi 100% jej kapitału.

Gastel Operator Sp. z o.o. w organizacji (zwana w niniejszym opracowaniu Gastel Operator Sp. z o.o.) to spółka z siedzibą w Warszawie, zawiązana na mocy aktu notarialnego sporządzonego w dniu 3 września 2024 r. Spółka ma jeszcze nieukończony proces rejestracji. Wyłącznym udziałowcem tej spółki jest Gastel Prefabrykacja S.A., która posiada 30 udziałów o łącznej wartości 30 tys. zł.

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

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

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



Grupa Kapitałowa Herkules nie posiada jednostek nadrzędnych.

Poniżej przedstawiono zależności kapitałowe pomiędzy spółkami w Grupie Kapitałowej Herkules.

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 zależna	Udziały posiadane przez Gastel Prefabrykacja S.A.	Udział Gastel Prefabrykacja S.A. kapitale i w głosach/akcjach	Charakter powiązania
Gastel Operator Sp. z o.o.	30 udziałów o łącznej wartości nominalnej 30 tys. zł	100,00%	kapitałowy

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

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

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

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

Postępowania układowe wobec 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.

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

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

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

W dniu 7 listopada 2023 r. w odpowiedzi na powyższe złożone wnioski, Sąd otworzył postępowanie układowe wobec Herkules S.A. i wyznaczył nadzorcę sądowego.

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 oraz bezpodstawną, w ocenie zarządu Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., realizacją gwarancji należytego wykonania.

W 1. kwartale 2024 r. Spółka, za zgodą Banku Gospodarstwa Krajowego, dokonała zbycia jednego z zastawionych przedmiotów, a wpływy z transakcji w kwocie około 2,1 mln zł zostały przekazane na zmniejszenie zobowiązania z tytułu roszczenia banku o zwrot wypłaconej sumy gwarancyjnej z gwarancji zwrotu zaliczki.

II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego.

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

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

2. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu dalszego kontynuowania działalności gospodarczej przez 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 udzielonych spółce powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

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

W dniu 7 listopada 2023 r. w odpowiedzi na powyższe złożone wnioski, Sąd otworzył postępowanie układowe wobec Herkules S.A., a rozpatrywanie wniosku o wszczęcie postępowania upadłościowego zostało wstrzymane.

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 oraz bezpodstawną, w ocenie zarządu Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., realizacją gwarancji należytego wykonania.

Niezależnie od powyższego postępowania restrukturyzacyjnego Herkules S.A. nie utraciła rynków zbytu oraz istotnych dostawców i podwykonawców, a także kluczowego personelu, prowadzi aktywnie działalność operacyjną, kontynuując realizację zawartych uprzednio umów i pozyskując nowe zlecenia. Spółka nie utraciła również istotnych źródeł finansowania zewnętrznego, a we współpracy z instytucjami finansującymi dokonuje zmian w zadłużeniu kredytowo-leasingowym w celu uzyskania korzystniejszej struktury długu odsetkowego.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd Herkules S.A. ocenia, że pomimo istniejących przesłanek niepewności, dalsza kontynuacja działalności przy zakładanym powodzeniu postępowania układowego są podstawowym scenariuszem rozwoju sytuacji Herkules S.A. i najbardziej prawdopodobnym w dającej się przewidzieć przyszłości. Podstawową przesłanką takiego osądu jest w szczególności fakt prowadzenia przez Spółkę w dalszym ciągu działalności operacyjnej, co przy powrocie koniunktury w sektorze budowlanym i przy generowaniu pozytywnych przepływów pieniężnych przez Spółkę pozwoli na spłatę wierzytelności układowych.

3. Zawartość sprawozdania finansowego.

Skrócone sprawozdanie finansowe Spółki sporządzane jest w następującym układzie:

- sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów – za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2023 r. i 30 czerwca 2023 r.,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. i od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.

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

4. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości.

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

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Zasady rachunkowości (w tym zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego) zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania zostały opublikowane w jednostkowym rocznym raporcie finansowym za 2023 r. w dniu 23 kwietnia 2024 r. Zasady te nie zostały zmienione w stosunku do ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

5. Wybrane dane finansowe.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2024	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2023	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2024	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2023
Przychody ze sprzedaży	37 341	50 491	8 662	10 945
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 424	610	-330	132
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 229	-63 356	-517	-13 734
Zysk (strata) netto	-1 710	-64 151	-397	-13 906
EBITDA	7 348	10 187	1 705	2 208
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 699	10 179	858	2 207
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	6 701	4 576	1 554	992
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-8 622	-14 884	-2 000	-3 227
Przepływy pieniężne razem	1 789	-133	415	-29
Środki pieniężne na koniec okresu	9 571	3 604	2 219	810
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)	-0,05	-1,88	-0,01	-0,41

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023	na dzień 30.06.2024	na dzień 31.12.2023
Aktywa razem	245 201	258 713	56 852	59 502
Aktywa trwałe	216 616	225 686	50 224	51 906
Aktywa obrotowe	28 585	33 027	6 628	7 596
Pasywa razem	245 201	258 713	56 852	59 502
Kapitał własny	83 103	82 512	19 268	18 977
- w tym: kapitał akcyjny	68 238	68 238	15 821	15 694
Zobowiązania i rezerwy	162 098	176 201	37 584	40 525

Wybrane dane finansowe zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do euro ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2024 r. i 31 grudnia 2023 r.
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na euro po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r. oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy euro przedstawiały się następująco:

kurs średni NBP w okresie od 01.01.2024 do 30.06 2024	4,3109 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2024	4,3130 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2023	4,3480 zł/eur
kurs średni NBP w okresie od 01.01.2023 do 30.06 2023	4,6130 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2023	4,4503 zł/eur

6. Skrócone sprawozdanie finansowe.

6.1. Sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów Herkules S.A. za okres I półrocza 2024 r.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 30.06.2024	Za okres 01.01. - 30.06.2023
A	Przychody ze sprzedaży	37 341	50 491
a	Sprzedaż towarów	218	338
b	Sprzedaż produktów	37 123	50 153
B	Koszty operacyjne	42 978	49 313
1	Amortyzacja	8 772	9 577
2	Zużycie materiałów i energii	3 731	5 127
3	Usługi obce	17 227	19 451
4	Podatki i opłaty	289	253
5	Koszty świadczeń pracowniczych	10 727	11 913
6	Pozostałe koszty rodzajowe	2 084	2 543
7	Zmiana stanu produktów	0	0
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	148	449
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)	-5 637	1 178
9	Pozostałe przychody operacyjne	4 996	2 386
10	Pozostałe koszty operacyjne	783	2 954
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 424	610
D	Przychody finansowe	4 813	3 630
E	Koszty finansowe	5 618	67 596
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 229	-63 356
G	Podatek dochodowy	-519	795
H1	Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-1 710	-64 151
H2	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
I	Zysk (strata) netto	-1 710	-64 151
K	Inne całkowite dochody	0	0
L	Całkowite dochody razem	-1 710	-64 151

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	Za okres 01.01. - 30.06.2024	Za okres 01.01. - 30.06.2023
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 119 105	34 119 105
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,05	-1,88
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,05	-1,88

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	Za okres 01.01. - 30.06.2024	Za okres 01.01. - 30.06.2023
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 119 105	34 119 105
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,05	-1,88
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zamkniętej (w zł)	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,05	-1,88

6.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Herkules S.A. na dzień 30 czerwca 2024 r.

L.p.	Pozycja	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.06.2023
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	216 616	225 686	237 262
1	Wartości niematerialne	52	67	88
2	Rzeczowe aktywa trwałe	190 784	199 789	211 291
3	Wartość firmy	12 713	12 713	12 713
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	12 566	12 566	12 566
5	Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
6	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
8	Należności długoterminowe	501	551	604
-	w tym rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	501	551	604
II	AKTYWA OBROTOWE	28 585	33 027	29 546
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA	28 585	32 406	28 920
1	Zapasy	1 063	822	689
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15 615	20 967	21 095
-	w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 597	2 138	1 574
3	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	0	0	0
4	Aktywa obrotowe z tytułu umów	2 336	2 835	3 532
5	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
6	Inne obrotowe aktywa niefinansowe	0	0	0
7	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	9 571	7 782	3 604
B	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	0	621	626
AKTYWA RAZEM		245 201	258 713	266 808

L.p.	Pozycja	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.06.2023
I	KAPITAŁ WŁASNY	83 103	82 512	90 144
1	Kapitał podstawowy	68 238	68 238	68 238
2	Akcje Własne	0	0	0
3	Agio	0	0	0
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	78 418	78 418	78 418
5	Zyski zatrzymane	-63 553	-64 144	-56 512
-	<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>	<i>-1 710</i>	<i>-71 783</i>	<i>-64 151</i>
II	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	162 098	176 201	176 664
A	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	60 126	54 166	60 480
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 972	18 491	19 383
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	255	255	220
3	Kredyty i pożyczki	7 765	8 846	3 764
4	Zobowiązania z tytułu leasingu	29 240	21 387	31 632
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	4 894	5 187	5 481
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>4 894</i>	<i>5 187</i>	<i>5 481</i>
B	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	101 972	122 035	116 184
B1	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	101 972	122 035	116 184
1	Kredyty i pożyczki	2 255	2 148	9 374
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	13 727	26 937	25 113
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	35	35
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	85 067	91 595	81 633
-	<i>rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>734</i>	<i>999</i>	<i>722</i>
-	<i>rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	<i>1 246</i>	<i>1 176</i>	<i>1 366</i>
5	Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	888	1 320	29
6	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	0	0	0
B2	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	0	0	0
PASYWA RAZEM		245 201	258 713	266 808

6.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Herkules S.A. za okres I półrocza 2024 r.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 30.06.2024	Za okres 01.01. - 30.06.2023
1	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-2 229	-63 356
2	Korekty razem:	6 362	74 101
a	Amortyzacja	8 772	9 577
b	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (niedot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	-284	-2 298
c	Przychody z tytułu odsetek	0	0
d	Koszty z tytułu odsetek	745	2 711
e	Przychody z tytułu dywidend	0	0
f	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4 013	1 311
g	Zmiana stanu rezerw	0	0
h	Zmiana stanu zapasów	-241	51
i	Zmiana stanu należności	5 901	4 622
j	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 518	58 127
l	Inne korekty	0	0
3	Środki pieniężne z działalności operacyjnej	4 133	10 745
a	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-434	-566
A	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 699	10 179
1	Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	6 417	8 683
2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-732	-2 506
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 016	0
4	Nabycie aktywów finansowych	0	-1 601
B	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	6 701	4 576
1	Wpływy z tyt. kredytów i pożyczek	0	6 296
2	Spląty kredytów i pożyczek	-974	-8 824
3	Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu	-5 887	-9 645
4	Splata odsetek	-1 761	-2 711
C	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-8 622	-14 884
D	Przepływy pieniężne razem (przed różnicami kursowymi)	1 778	-129
1	Różnice kursowe dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	11	-4
E	Przepływy pieniężne netto razem	1 789	-133
F	Środki pieniężne na początek okresu	7 782	3 737
G	Środki pieniężne na koniec okresu	9 571	3 604
-	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

6.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Herkules S.A. za okres I półrocza 2024 r.

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2024

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na początek okresu	68 238	78 418	-64 144	82 512
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	2 301	2 301
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	78 418	-61 843	84 813
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	-1 710	-1 710
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	-1 710	-1 710
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	-1 710	-1 710
Stan na koniec okresu	68 238	78 418	-63 553	83 103

W związku z przyjętym dla potrzeb sporządzenia niniejszego sprawozdania założeniem kontynuacji działalności wynikającym z prawdopodobnego scenariusza powodzenia postępowania układowego, odsetki i inne koszty finansowe naliczane w okresie od dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego od wierzytelności będących przedmiotem poręczenia przez Herkules S.A. względem Banku Gospodarstwa Krajowego za zobowiązania Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., ujmuje się jako zobowiązania warunkowe, których egzekwowalność zależna jest od przebiegu postępowania układowego i które staną się wymagalne w przypadku nie przyjęcia układu przez wierzycieli, co wprost wiązać się będzie z ogłoszeniem upadłości Spółki, a zatem brakiem kontynuacji jej działalności, co w opinii Zarządu jest mniej prawdopodobne od wskazanego na wstępie rozwoju zdarzeń.

Z uwagi na powyższe w wyżej wskazanej korekcie w 1. półroczu 2024 r. ujęto kwotę 2 301 tys. zł z tytułu odsetek naliczonych za okres od 7 listopada do 31 grudnia 2023 r., które uprzednio obciążły wynik finansowy roku 2023 r.

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2023

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	-71 783	-71 783
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	-71 783	-71 783
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	-71 783	-71 783
Stan na koniec okresu	68 238	78 418	-64 144	82 512

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2023

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

6.5. Zmiany w danych porównywalnych

W skróconym sprawozdaniu Herkules S.A. sporządzonym na dzień 31 czerwca 2024 r. nie zachodzi konieczność prezentacji zmiany danych porównywalnych.

7. Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego

7.1. Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2023
1	Sprzedaż towarów	218	338
2	Sprzedaż produktów	37 123	50 153
	Przychody netto ze sprzedaży, razem	37 341	50 491

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

7.2. Koszty operacyjne według rodzajów kosztów

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2023
1	Amortyzacja	8 772	9 577
2	Zużycie materiałów i energii	3 731	5 127
3	Usługi obce	17 227	19 451
4	Podatki i opłaty	289	253
5	Wynagrodzenia	8 858	9 788
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 869	2 125
7	Pozostałe koszty rodzajowe	2 084	2 543
8	Zmiana stanu produktów	0	0
9	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	148	449
	Koszty operacyjne, razem	42 978	49 313

7.3. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2023
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 013	0
II	Inne przychody operacyjne	983	2 386
1	Dotacje	293	293
2	Pozostałe inne przychody operacyjne	690	2 093
-	odszkodowania	661	73
-	rozwiązanie odpisów i rezerw	19	2
-	umorzone zobowiązania, nakazy sądowe	5	5
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (sprzedaż aktywów trwałych)	0	1 985
-	inne	5	28
	Razem	4 996	2 386

7.4. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2023
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	379
II	Inne koszty operacyjne	783	2 575
-	kary umowne	13	165
-	szkody ubezpieczeniowe i naprawy powypadkowe	596	42
-	odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	144	2 321
-	wartość zlikwidowanych środków trwałych	8	18
-	inne	22	29
	Razem	783	2 954

7.5. Przychody finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2023
I	Przychody finansowe z tytułu odsetek	2 449	1 581
-	dywidendy	1 016	0
-	odsetki bankowe i od pożyczek	1 433	1581
II	Pozostałe przychody finansowe	2 364	2049
-	różnice kursowe dodatnie	221	2 049
-	inne	2 143	0
	Razem	4 813	3 630

W pozycji „dywidendy” ujęto pozyskaną z Gastel Prefabrykacja S.A. dywidendę wypłaconą z zysku za 2023 r. W pozostałych przychodach finansowych ujęto zmniejszenie o 2,1 mln zł rezerwy na zobowiązania wobec Banku Gospodarstwa Krajowego z tytułu przekazanych środków ze sprzedaży obciążonego zastawem aktywa, co wygenerowało wierzytelność Herkules S.A. względem Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. tytułem spłaty długu bankowego. Ze względu na uprawdopodobnioną nieściągalność tej kwoty od spółki powiązanej, podlega ona odpisowi aktualizującemu, co jest uwzględnione w pozostałych kosztach finansowych.

7.6. Koszty finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2023
I	Koszty finansowe z tytułu odsetek	1 974	2 714
-	odsetki bankowe i od pożyczek	397	716
-	odsetki od leasingu	1 516	1 995
-	odsetki inne	61	3
II	Pozostałe koszty finansowe	3 644	64 882
-	aktualizacja wartości inwestycji	1 484	1 618
-	rezerwy na zobowiązania z tytułu poręczenia za spółki zależne	2 148	63 235
-	różnice kursowe ujemne	0	0
-	inne	12	29
	Razem	5 618	67 596

Jak wspomniano wyżej, ze względu na uprawdopodobnioną nieściągalność, w pozycji rezerw z tytułu poręczeń w okresie 1. półrocza 2024 r. ujęto odpis aktualizujący wierzytelności Herkules S.A. względem Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. związanej ze spłatą długu bankowego za spółkę powiązaną. W pozycji aktualizacji wartości inwestycji ujęto odpis odsetek naliczonych od pożyczek udzielonych spółkom powiązanym, których kondycja uprawdopodobnia nieegzekwowalność.

W okresie porównywalnym kluczową pozycją jest kwota 63,2 mln zł, czyli 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.

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

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

Lp.	Zdarzenie	Pozycja ujawnienia	Wartość ujęta w wyniku za 1. półrocze 2024 r.	Wartość ujęta w wyniku za 1. półrocze 2023 r.
1	Odpisy aktualizujące wartość sprzedanych środków trwałych (wykorzystanie)	Pozostałe przychody operacyjne	0	+1 985
2	Odpisy aktualizujące wartość należności od spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. (wykorzystanie)	Pozostałe koszty operacyjne	-143	-2 321
3	Odpis aktualizujący pożyczkę dla spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Pozostałe koszty finansowe		- 1 515
4	Odpis aktualizujący pożyczkę dla spółki zależnej Gastel Hotele Sp. z o.o.	Pozostałe koszty finansowe	-100	-86
5	Utworzenie odpisu aktualizującego aktywa finansowe (pożyczka Viatron S.A.)	Pozostałe koszty finansowe	-10	-17
6	Zawiązanie rezerwy z tytułu udzielonych zabezpieczeń związanych finansowaniem kontraktu GSMR	Pozostałe koszty finansowe	0	-63 235
7	Utworzenie odpisu aktualizującego na roszczenie o zwrot spłaty długu za spółkę Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Pozostałe koszty finansowe	-2 148	0

7.8. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2023
1	Koszt własny sprzedanych produktów	0	0
2	Koszt własny sprzedanych towarów	148	449
	Razem	148	449

7.9. Podatek dochodowy

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2023
1	Podatek dochodowy bieżący	0	1 175
2	Podatek dochodowy odroczony	-519	-380
	Podatek dochodowy, razem	-519	795

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2023
1	Zysk brutto	-2 229	-63 356
+	koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	18 191	89 551
-	koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu	12 883	16 825
-	przychody niestanowiące przychodów podatkowych	4 476	2 739
-	wykorzystanie straty z lat ubiegłych	0	448
2	Podstawa opodatkowania	-1 397	6 183
	Podatek dochodowy bieżący (19%)	0	1 175

7.10. Wartości niematerialne

Zmiany w wartościach niematerialnych w okresie 01.01.2023 – 30.06.2023

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	943	943
2	Zwiększenia	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	943	943
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	876	876
6	Zwiększenia	0	0	15	15
a	amortyzacja za okres	0	0	15	15
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	891	891
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	67	67
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	52	52
-	w tym leasingowane	0	0	0	0

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 01.01.2023 r. do 31.12.2023

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	1 324	1 324
2	Zwiększenia	0	0	1	1
a	zakup	0	0	1	1
3	Zmniejszenia	0	0	382	382
a	sprzedaż	0	0	7	7
b	likwidacja	0	0	375	375
4	Bilans zamknięcia	0	0	943	943
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	1 218	1 218
6	Zwiększenia	0	0	36	36
a	amortyzacja za okres	0	0	36	36
7	Zmniejszenia	0	0	378	378
a	sprzedaż	0	0	5	5
b	likwidacja	0	0	373	373
8	Bilans zamknięcia	0	0	876	876
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	106	106
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	67	67
-	w tym leasingowane	0	0	0	0

Zmiany w wartościach niematerialnych w okresie 01.01.2023 – 30.06.2023

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

7.11. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2024 – 30.06.2024

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	4 195	8 731	340 967	13 645	1 121	10 230	378 889
2	Zwiększenia	0	679	799	536	0	1 546	3 560
a	zakup środków trwałych	0	0	799	123	0	1 546	2 468
b	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	34	0	0	0	0	34
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	0	413	0	0	413
d	pozostałe	0	679	0	0	0	0	679
3	Zmniejszenia	0	648	3 250	1 381	0	1 641	6 920
a	sprzedaż	0	0	3 250	905	0	0	4 155
b	likwidacja	0	648	0	63	0	0	711
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	413	0	0	413
d	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków ze środków w budowie	0	0	0	0	0	1 641	1 641
4	Bilans zamknięcia	4 195	8 762	338 516	12 800	1 121	10 135	375 529
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1	Bilans otwarcia	1	4 103	163 767	10 253	976	0	179 100
2	Zwiększenia	0	290	7 774	983	25	0	9 072
a	amortyzacja za okres	0	290	7 774	663	25	0	8 752
b	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	320	0	0	320
3	Zmniejszenia	0	648	1 531	1 248	0	0	3 427
a	sprzedaż	0	648	1 531	897	0	0	3 076
b	likwidacja	0	0	0	31	0	0	31
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	320	0	0	320
4	Bilans zamknięcia	1	3 745	170 010	9 988	1 001	0	184 745
5	Wartość netto na początek okresu	4 194	4 628	177 200	3 392	145	10 230	199 789
6	Wartość netto na koniec okresu	4 194	5 017	168 506	2 812	120	10 135	190 784
-	w tym leasingowane	0	0	79 580	1 148	0	0	80 728

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2023 – 31.12.2023

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	4 196	9 263	362 394	14 991	1 376	9 484	401 704
2	Zwiększenia	0	194	14 005	2 173	47	746	17 165
a	zakup środków trwałych	0	0	1 231	398	47	746	2 422
b	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	194	0	0	0	0	194
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	12 774	1 775	0	0	14 549
3	Zmniejszenia	1	726	35 432	3 519	302	0	39 980
a	sprzedaż	0	0	21 709	1 691	15	0	23 415
b	likwidacja	0	726	949	53	287	0	2 015
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	12 774	1 775	0	0	14 549
d	pozostałe	1	0	0	0	0	0	1
4	Bilans zamknięcia	4 195	8 731	340 967	13 645	1 121	10 230	378 889
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1	Bilans otwarcia	1	3 723	160 400	10 262	1 202	0	175 588
2	Zwiększenia	0	714	22 431	2 851	76	0	26 072
a	amortyzacja za okres	0	714	16 200	1 588	76	0	18 578
b	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	6 231	1 263	0	0	7 494
3	Zmniejszenia	0	334	19 064	2 860	302	0	22 560
a	sprzedaż	0	0	11 937	1 544	15	0	13 496
b	likwidacja	0	334	896	53	287	0	1 570
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	6 231	1 263	0	0	7 494
4	Bilans zamknięcia	1	4 103	163 767	10 253	976	0	179 100
5	Wartość netto na początek okresu	4 195	5 540	201 994	4 729	174	9 484	226 116
6	Wartość netto na koniec okresu	4 194	4 628	177 200	3 392	145	10 230	199 789
-	w tym leasingowane	0	0	82 610	1 458	0	0	84 068

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych w okresie 01.01.2023 – 30.06.2023

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	4 196	9 263	359 470	14 991	1 376	9 484	398 780
2	Zwiększenia	0	34	790	398	47	345	1 614
a	zakup środków trwałych			790	398	47	345	1 580
b	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	34	0	0	0	0	34
3	Zmniejszenia	0	0	18 371	500	8	40	18 919
a	sprzedaż	0	0	18 363	500	8		18 871
b	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków ze środków w budowie	0	0	0	0	0	48	48
4	Bilans zamknięcia	4 196	9 297	341 889	14 889	1 415	9 789	381 475
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1	Bilans otwarcia	1	3 723	157 476	10 262	1 202	0	172 664
2	Zwiększenia	1	291	8 227	826	38	0	9 383
a	amortyzacja za okres	1	291	8 227	826	38	0	9 383
3	Zmniejszenia	0	43	11 348	464	8	0	11 863
a	sprzedaż	0	0	11 348	464	8		11 820
b	likwidacja	0	43	0	0	0	0	43
4	Bilans zamknięcia	2	3 971	154 355	10 624	1 232	0	170 184
5	Wartość netto na początek okresu	4 195	5 540	201 994	4 729	174	9 484	226 116
6	Wartość netto na koniec okresu	4 194	5 326	187 534	4 265	183	9 789	211 291
-	w tym leasingowane	0	0	87 827	2 009	0	0	89 836

7.12. Wartość firmy

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

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

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Zarząd Herkules S.A. spełniając obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości CGU (cash generating unit) w postaci wewnętrznego Działu Żurawi Wieżowych. Z dokonanych wyliczeń wynika, iż wartość tego CGU z wyceny wynosi 69,2 mln zł, a więc jest wyższa od wartości goodwill ujętej w bilansie w kwocie 12,7 mln zł. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości tego aktywa oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. kluczowe czynniki kształtujące powyższą wartość nie uległy zmianie, a więc nie dostrzega się konieczności korekty przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2023 r. szacunków.

7.13. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

7.14. Pozostałe aktywa finansowe

Lp.	Należności krótkoterminowe	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
-	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Gastel Hotele Sp. z o.o.)	2 335	2 235	2 137
-	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.)	0	0	0
-	odpis pożyczek wewnątrzgrupowych	-2 335	-2 235	-2 137
2	Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
-	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Viatron S.A.)	259	250	239
-	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Gastel Prefabrykacja S.A.)	0	0	0
-	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.)	35 232	33 858	32 413
-	odpis pożyczek wewnątrzgrupowych	-35 491	-34 108	-32 652
Razem		0	0	0

7.15. Zapasy

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Materiały (wg ceny nabycia)	497	431	489
2	Towary	247	138	128
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	0	0	0
4	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	206	163	72
5	Zaliczki na dostawy	113	90	0
	Zapasy, razem	1 063	822	689

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

Lp.	Należności długoterminowe	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0	0
2	rozliczenia międzyokresowe kosztów	501	551	604
3	zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	0	20	0
4	inne należności długoterminowe	0	0	0
	Razem	501	551	604

Należności krótkoterminowe

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	12 489	17 339	18 413
-	-do 12 miesięcy	12 489	17 339	18 413
-	-pow. 12 miesięcy	0	0	0
2	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	71	71	71
3	rozliczenia międzyokresowe kosztów (krótkoterminowe)	1 597	2 138	1 574
4	inne	1 458	1 419	1 037
-	należności od pracowników	336	320	66
-	pozostałe (w tym przekazane wadia i kaucje)	1 122	1 099	971
	Razem	15 615	20 967	21 095

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	RMK czynne długoterminowe	501	551	604
2	RMK czynne krótkoterminowe	1 597	2 138	1 574
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	2 098	2 689	2 178

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Ubezpieczenia	826	1 376	836
2	Doradztwo związane z dotacją UE	616	642	668
3	Poniesione koszty napraw zgłoszone do ubezpieczyciela	152	417	139
4	Opłaty i podatki rozliczane w czasie	262	13	256
5	Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	242	241	279
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	2 098	2 689	2 178

7.17. Aktywa i zobowiązania dotyczące podatku bieżącego

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0
2	Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	888	1 320	29

7.18. Aktywa obrotowe z tytułu umów

Lp.	Treść	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
1	Należności z tyt. wyceny projektów długoterminowych	2 336	2 835	3 532
	Razem	2 336	2 835	3 532

7.19. Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
2	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
3	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	9 571	7 782	3 604
a	Środki pieniężne w banku i w kasie	9 571	7 782	3 604
b	Lokaty	0	0	0
	Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	9 571	7 782	3 604

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

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

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz innych aktywów krótkoterminowych			
a	stan na początek okresu	47 072	40 051	40 051
b	zwiększenia	3 675	7 588	3 853
-	przeniesienie odpisów aktualizujących ze spółki podlegającej połączeniu (PGMB Budopol S.A.)	0	0	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe (pożyczka Viatron S.A.)	10	27	17
-	utworzenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe (pożyczka Herkules Infrastruktura sp. z o.o.)	1 374	2 960	1 515
-	utworzenie odpisów aktualizujących od należności handlowych	2 291	4 601	2 321
c	zmniejszenia	19	567	2
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności)	0	0	0
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących	19	567	2
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0
d	stan na koniec okresu	50 728	47 072	43 902

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Odpisy aktualizujące wartość zapasów				
a	stan na początek okresu	83	83	83
b	zwiększenia	0	0	0
c	zmniejszenia	0	0	0
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0	0
e	stan na koniec okresu	83	83	83

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji finansowych				
a	stan na początek okresu	3 955	3 955	3 955
b	Zwiększenia	0	0	0
c	Zmniejszenia	0	0	0
d	stan na koniec okresu	3 955	3 955	3 955

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych (długoterminowych)				
a	stan na początek okresu	9 415	11 245	11 245
b	zwiększenia	100	185	86
-	utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa finansowe (pożyczka Gastel Hotele Sp. z o.o.)	100	185	86
c	zmniejszenia	0	2 015	1 985
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (sprzedaż aktywów trwałych)	0	2 015	1 985
d	stan na koniec okresu	9 515	9 415	9 346

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

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

7.21. Aktywa przeznaczone do zbycia

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Nieruchomość w Warszawie ul. Kaczorowa/ul. Marywilska	0	621	626
Razem		0	621	626

Spółka w 1. kwartale 2024 r. sfinalizowała transakcje zbycia powyższej nieruchomości, a wartość tej transakcji to 3,9 mln zł.

7.22. Aktywa warunkowe

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

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

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	1 700	1 553	1 711
Razem		1 700	1 553	1 711

7.23. Kapitały własne

Kapitał akcyjny

Na dzień 1 stycznia 2024 r. oraz na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu, kapitał akcyjny spółki dominującej wynosi 68 238 210,00 zł i dzieli się na 34 119 105 akcji. Wszystkie akcje posiadają tożsame prawa. Na jedną akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu spółki dominującej.

Akcje własne.

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

Pozostałe kapitały rezerwowe

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

Zyski zatrzymane

Wynik finansowy spółki dominującej za lata ubiegłe podzielony stosownymi uchwałami Walnego Zgromadzenia oraz wynik finansowy okresu bieżącego.

Z uwagi na ujęcie odsetek i innych kosztów finansowych naliczanych w okresie od dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego od wierzytelności będących przedmiotem poręczenia przez Herkules S.A. względem Banku Gospodarstwa Krajowego za zobowiązania Herkules infrastruktura Sp. z o.o. jako zobowiązań warunkowych, dokonano korekty sumy zysków zatrzymanych wykazywaną na koniec 2023 r. o kwotę 2 301 tys. zł z tytułu odsetek naliczonych za okres od 7 listopada do 31 grudnia 2023 r., które uprzednio obciążły wynik finansowy roku 2023.

Zyski zatrzymane wg zatwierdzonego sprawozdania finansowego na 31.12.2023	- 64 144
Korekta ze względu na ujęcie części kosztów w zobowiązaniach warunkowych	+ 2 301
Wynik finansowy za 1. półrocze 2024 r.	- 1 710
Zyski zatrzymane na 30.06.2024	- 63 553

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 r. wartość tej pozycji to -63 553 tys. zł.

7.24. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Lp.	Rezerwy	01.01.2024	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	30.06.2024
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	290	0	0	0	0	290
	Razem rezerwy	290	0	0	0	0	290

Lp.	Rezerwy	01.01.2023	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	31.12.2023
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	255	289	0	0	254	290
	Razem rezerwy	255	289	0	0	254	290

Lp.	Rezerwy	01.01.2023	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	30.06.2023
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	255	0	0	0	0	255
	Razem rezerwy	255	0	0	0	0	255

7.25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	7 765	8 846	3 764
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	2 255	2 148	9 374
a)	krótkoterminowa część zadłużenia długoterminowego	2 255	2 148	2 108
b)	kredyty i pożyczki krótkoterminowe	0	0	7 266
Razem		10 020	10 994	13 138

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów i pożyczek otwartych w Spółce na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 r.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	limit kredytowy	kwota pozostała do spłaty	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	6 753	1 480	18.09.2019	31.12.2028	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	5 354	26.09.2012	31.12.2028	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	3 186	08.02.2022	15.10.2028	Zastaw rejestrowy na finansowanym składniku majątkowym
Razem			18 023	10 020			

W marcu 2023 r. 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. kwoty 6,5 mln zł. W toku dalszych negocjacji już po otwarciu postępowania układowego wobec Spółki, strony uzgodniły nowy termin spłaty powyższego zadłużenia ustalając go na grudzień 2028 r. Na ten sam okres został wydłużony także kredyt inwestycyjny, który Spółka ma w powyższym banku.

Nowy termin spłaty długu został uzgodniony także z Deutsche Leasing Polska S.A. Pożyczka, która pierwotnie miała zostać spłacona w styczniu 2027 r., została wydłużona do października 2028 r.

7.26. Zobowiązania leasingowe

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	29 240	21 387	31 632
a	leasing ruchomości	28 550	21 152	31 058
b	prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	690	235	574
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	13 727	26 937	25 113
a	leasing ruchomości	13 457	26 737	24 640
b	prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	270	200	473
Razem		42 967	48 324	56 745

Poniżej zaprezentowano zobowiązania leasingowe w podziale na przedsiębiorstwa finansujące.

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Umowy leasingu ruchomości	42 007	47 889	55 698
a	BPS Leasing	236	281	324
b	Carefleet	600	940	1 349
c	Deutsche Leasing Polska	491	584	675
d	ING Lease (Polska)	20 154	21 004	22 187
e	Millennium Leasing	16 323	19 587	23 465
f	SG Equipment Leasing Polska	3 282	4 626	6 145
g	Siemens Finance	816	867	1 553
h	Toyota Leasing Polska	105	0	0
2	Prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	960	435	1 047
Razem		42 967	48 324	56 745

7.27. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	14 392	17 580	17 580
b	zwiększenia	0	281	0
c	zmniejszenia	905	3 469	2 001
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa			
e	stan na koniec okresu	13 487	14 392	15 579
2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	32 883	37 343	37 343
b	zwiększenia	0	50	0
c	zmniejszenia	1 424	4 510	2 381
d	wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa			
e	stan na koniec okresu	31 459	32 883	34 962
3	Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 487	14 392	15 579
4	Rezerwy netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 459	32 883	34 962
5	Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
6	Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 972	18 491	19 383

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

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	4 894	5 187	5 481
a	zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0	0
b	rozliczenia międzyokresowe przychodów (długoterminowe)	4 894	5 187	5 481
c	Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
	Razem	4 894	5 187	5 481

Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	z tytułu dostaw i usług	10 600	10 549	10 392
2	budżetowe	3 446	3 778	2 066
3	pozostałe	71 021	77 268	69 175
a	zaliczki otrzymane na dostawy	0	434	10
b	z tytułu wynagrodzeń	2 520	2 910	2 538
c	z tytułu zabezpieczeń udzielonych spółce powiązanej	65 608	70 052	63 235
d	rozliczenia międzyokresowe bierne	1 246	1 176	1 366
e	rozliczenia międzyokresowe przychodów	734	999	722
F	pozostałe zobowiązania	913	1 697	1 304
	Razem	85 067	91 595	81 633

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

Międzyokresowe rozliczenia bierne

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Rozliczenie niewykorzystanych urlopow	1 246	1 176	1 366
	Razem	1 246	1 176	1 366

Międzyokresowe rozliczenia przychodów

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	4 894	5 187	5 481
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	734	999	722
	Razem	5 628	6 186	6 203

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE	5 480	5 774	6 066
a	Projekt 2.2.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	90	102	113
b	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	428	475	522
c	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	4 115	4 271	4 427
d	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	847	926	1 004
2	Pozostałe przychody przyszłych okresów	148	412	137
3	Przychody z tytułu leasingu zwrotnego	0	0	0
Razem		5 628	6 186	6 203

7.29. Zobowiązania warunkowe

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

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

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

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu zabezpieczone weksłami	29 240	21 387	31 632
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu zabezpieczone weksłami	13 727	26 937	25 113
Razem		42 967	48 324	56 745

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

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek zabezpieczone weksłami	7 765	8 846	3 764
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek zabezpieczone weksłami	2 255	2 148	9 374
Razem		10 020	10 994	13 138

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

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Weksle wystawione jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych	498	537	413
Razem		498	537	413

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

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Bankowe/ubezpieczeniowe gwarancje należytego wykonania umowy	50	1 814	4 009
2	Poręczenia za spółki zależne	1 804	772	5 129
Razem		1 854	2 586	9 138

Poniżej wykazano zobowiązanie warunkowe w postaci odsetek i kosztów ubocznych naliczanych w okresie od dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego wobec Herkules S.A. od wierzytelności będących przedmiotem poręczenia przez Herkules S.A. względem Banku Gospodarstwa Krajowego za zobowiązania Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

Lp.	Treść	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
1	Odsetki i koszty uboczne naliczane od zadłużenia Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	9 178	2 301	0
Razem		9 178	2 301	0

7.30. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiana stanu zapasów

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2024	01.01.-30.06.2023
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	-241	51
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-241	51

Zmiana stanu należności

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2024	01.01.-30.06.2023
1	Bilansowa zmiana stanu należności	5 901	4 622
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	5 901	4 622

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem pożyczek i kredytów

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2024	01.01.-30.06.2023
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-4 518	58 127
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-4 518	58 127

7.31. Informacja o instrumentach finansowych

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

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

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa		
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	12 566	12 566	12 566
- udzielone pożyczki			
- inwestycje w jednostkach zależnych	12 566	12 566	12 566
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 611	18 438	19 384
- należności z tytułu dostaw i usług	12 489	17 339	18 413
- pozostałe	1 122	1 099	971
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 571	7 782	3 604
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	9 571	7 782	3 604

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa		
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	10 020	10 994	13 138
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	10 020	10 994	5 872
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	7 266
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	79 641	85 208	77 469
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 600	10 549	10 392
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 520	2 910	2 538
- pozostałe	66 521	71 749	64 539
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	29 240	21 387	31 632
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29 240	21 387	31 632
Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym:	13 727	26 937	25 113
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13 727	26 937	25 113

III. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Segmenty operacyjne.

Lp.	Treść	od 01.01.2024 do 30.06.2024			
		Razem	Wynajem żurawi	Budownictwo te- lekom.	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	37 341	34 133	3 032	176
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	39 561	36 505	3 036	20
3	Wynik segmentu	-2 220	-2 372	-4	156
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-3 417			
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	4 213			
11	Przychody / koszty finansowe	-805			
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	-2 229			
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	-519			
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0			
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 710			

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

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

Kluczowym czynnikiem kształtującym wynik finansowy Spółki w okresie prezentowanym niniejszym sprawozdaniem jest spadek sprzedaży podstawowej łącznie o 26% w relacji do przychodów osiągniętych w 1. półroczu 2023 r. Zmniejszenie sprzedaży wynika z niższych obrotów odnotowanych we wszystkich segmentach operacyjnych Spółki.

Szczegółowa analiza wartości wynikowych raz bilansowych wraz ze wskazaniem czynników istotnie wpływających na te dane w okresie objętym niniejszym raportem zawarta jest w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Spółki Herkules S.A. za 1. półrocze 2024 r.

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

Najistotniejszym zdarzeniem, które zaważyło na wynikach osiągniętych w prezentowanym niniejszym sprawozdaniem okresie jest spadek sprzedaży z podstawowej działalności operacyjnej. Przychody zmniejszyły się w obu segmentach operacyjnych Spółki, co jest efektem dekoniunktury panującej w sektorze budowlanym po 3. kwartale 2022 r. i wynikającej z tego okresu wciąż niskiej kontraktacji oraz zdecydowanie niższych cen świadczonych usług. Na niekorzystne warunki rynkowe w 1. kwartale br., nałożyła się sytuacja pogodowa tego okresu – stosunkowo długie okresy bardzo silnych wiatrów, które opóźniły rozpoczęcie bądź realizację niektórych zadań.

Ponadto na kształcie niniejszego sprawozdania wciąż ciążą zdarzenia związane z udziałem Grupy Kapitałowej Herkules w realizacji nierentownego kontraktu GSMR, a w szczególności skutki materializacji zobowiązań wynikających z zabezpieczeń udzielonych przez Herkules S.A. na rzecz spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za jej zobowiązania wobec Banku Gospodarstwa Krajowego. Efekty powyższego niekorzystnie wpływają przede wszystkim na strukturę bilansową kształtując zobowiązania krótkoterminowe w znaczącej wysokości podwyższając ich udział w sumie pasywów.

Pozytywnym aspektem prezentowanego kwartału jest znacząca reorganizacja bazy finansowania zewnętrznego w Spółce, gdzie przeprowadzono szeroko zakrojone działania mające na celu poprawę płynności i uzgodnienie bezpiecznych dla Spółki form spłaty, w szczególności w obliczu prowadzonego postępowania układowego. Zgodnie z tą strategią, Herkules S.A. wynegocjowała z bankami i kluczowymi leasingodawcami wydłużenie terminów spłaty ekspozycji wymagalnej w 2024 r. w łącznej kwocie około 26 mln zł. Umowy kredytowe i leasingowe zostały wydłużone na okres od 18 do 60 miesięcy przy uwzględnieniu zachowaniu dogodnych dla przepływów Spółki wartości spłat okresowych.

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

Wyniki działalności Spółki w prezentowanym okresie znajdują się wciąż pod wyraźnym wpływem dekoniunktury panującej w sektorze budowlanym, co szczególnie przejawia się w istotnym spadku sprzedaży i zaistnieniu negatywnego efektu dźwigni operacyjnej. Szczególnie widoczne jest to w biznesie podstawowym w zakresie grupy maszyn w wysokich grupach udźwigowych, które dotyka brak na rynku projektów infrastrukturalnych z zakresu przemysłu i energetyki, w tym wiatrowej, oraz szeroko rozumianego budownictwa biurowego (obiekty wysokościowe).

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

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

2. Kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania leasingowe – Spółka jest narażona na ryzyko kursowe (część zobowiązań leasingowych jest nominowanych w walutach obcych) oraz ryzyko stopy procentowej, a więc na wzrost kosztów obsługi długu bankowego i leasingowego; warunki panujące w gospodarce wprost oddziałują na wysokość bazowych stóp procentowych, jak również w mniejszym stopniu na wysokość marży narzucanej przez instytucje finansujące; sytuacja ogólnogospodarcza istniejąca w danym okresie ma także istotny wpływ na zdolność Spółki do wywiązywania się z zobowiązań wobec instytucji finansujących. Negatywne efekty w tym zakresie 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 2023 r. przyniosły niewielką redukcję kosztów obsługi długu. Po okresie wysokiej dynamiki wzrostowej kursu PLN/EUR, od końca 1. kwartału 2023 r. zauważyć można istotny jego spadek, nawet do wartości sprzed rosyjskiej inwazji na Ukrainę. Ryzyko kursowe jest w Spółce częściowo niwelowane poprzez naturalne zabezpieczenie wpływami przychodów nominowanych w EUR.

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

4. 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 wzrostową dynamikę wynagrodzeń, co może wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe uzyskiwane przez Spółkę.

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

Poniżej wykazano zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na wynik finansowy za 1. półrocze 2024 i 1. półrocze 2023 r.

Lp.	Zdarzenie	Pozycja ujawnienia	Wartość ujęta w wyniku za 1. półrocze 2024 r.	Wartość ujęta w wyniku za 1. półrocze 2023 r.
1	Odpisy aktualizujące wartość sprzedanych środków trwałych (wykorzystanie)	Pozostałe przychody operacyjne	0	+1 985
2	Odpisy aktualizujące wartość należności od spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. (wykorzystanie)	Pozostałe koszty operacyjne	-143	-2 321
3	Odpis aktualizujący pożyczkę dla spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Pozostałe koszty finansowe	0	- 1 515
4	Odpis aktualizujący pożyczkę dla spółki zależnej Gastel Hotele Sp. z o.o.	Pozostałe koszty finansowe	-100	-86
5	Utworzenie odpisu aktualizującego aktywa finansowe (pożyczka Viatron S.A.)	Pozostałe koszty finansowe	-10	-17
6	Zawiązanie rezerwy z tytułu udzielonych zabezpieczeń związanych finansowaniem kontraktu GSMR	Pozostałe koszty finansowe	0	-63 235
7	Utworzenie odpisu aktualizującego na rozszczenie o zwrot spłaty długu za spółkę Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Pozostałe koszty finansowe	-2 148	0

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

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

1. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

2. Wartość firmy

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

3. Świadczenia pracownicze

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

4. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności i oczekiwanych strat kredytowych

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

5. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych i zapasów

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

6. Wysokość rezerw z tytułu zabezpieczenia zobowiązań spółki powiązanej.

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

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

7. **Sezonowość lub cykliczność działalności.**

W segmentach rynku budowlanego, w których Spółka prowadzi działalność występuje charakterystyczna dla całego rynku budowlanego sezonowość sprzedaży, która jest konsekwencją uzależnienia harmonogramu zakontraktowanych robót od warunków atmosferycznych. Rozwój technologii budowlanych oraz zmiany klimatyczne w kierunku częstszego występowania ciepłych i krótkich zim wpływają niwelująco na powyższe różnice, jednak 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 mogą 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 Spółka może zaistnieć sprzedażowo oraz dostosowania potencjału usługowego i produkcyjnego do zmieniającego się poziomu popytu.

Zazwyczaj czynnikami bezpośrednimi jest mniejsza liczba dni roboczych w grudniu i w styczniu 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.

Silne wiatry, które pojawiły się w styczniu i w lutym 2024 r. wpłynęły znacznie na aktywność operacyjną działu żurawi hydraulicznych, co znalazło swoje odbicie w poziomie sprzedaży tego działu w tych miesiącach i oddziaływało na wyniki segmentu sprzętowego spółki dominującej.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. nie odnotowała istotnych inwestycji w aktywa trwałe. Prowadzone były normalne zakupy w celu uzupełnienia składników majątkowych lub wymiany wykorzystywanych elementów, a najistotniejszym nabyciem był zakup 1 samochodu dostawczego wartości 0,1 mln zł sfinansowany leasingiem.

W okresie od stycznia do czerwca 2024 r. spółka dominująca dokonała zbycia niektórych środków trwałych na łączną kwotę 2,4 mln zł. Wśród tych składników majątku trwałego był jeden z przedmiotów zastawionych na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego z tytułu zabezpieczenia zobowiązań spółki powiązanej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Transakcja została zrealizowana za zgodą banku, a wpływ z niej w kwocie 2,1 mln zł został przekazany na zmniejszenie zobowiązania z tytułu roszczenia banku o zwrot wypłaconej sumy gwarancyjnej z gwarancji zwrotu zaliczki.

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.

W powyższym obszarze działań spółka dominująca w 1. kwartale 2024 r. sfinalizowała transakcje zbycia jednej z posiadanych nieruchomości, która w sprawozdaniu finansowym była wykazywana jako aktywo przeznaczone do sprzedaży. Wartość transakcji to 3,9 mln zł.

9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Niezależnie od omówionego szeroko niniejszym sprawozdaniem otwartego postępowania układowego, 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. Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 18 czerwca 2024 r. podjęło uchwały w sprawie potwierdzenia zgody Spółki na dochodzenie wobec byłych członków zarządu Spółki roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce przez nich przy sprawowaniu Zarządu. 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 z tytułu zakupów, co do których Spółka ma wątpliwości w zakresie jakości ich wykonania.

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

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

Lp.	Treść	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
1	Należności dochodzone na drodze sądowej na koniec okresu	1 700	1 711
2	Należności odzyskane na drodze sądowej w okresie	424	67
3	Poniesione koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	29	23
4	Odzyskane koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	5	10

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

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

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

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

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

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

W związku z przyjętym dla potrzeb sporządzenia niniejszego sprawozdania założeniem kontynuacji działalności wynikającym z prawdopodobnego scenariusza powodzenia postępowania układowego, odsetki i inne koszty finansowe naliczane w okresie od dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego od wierzytelności będących przedmiotem poręczenia przez Herkules S.A. względem Banku Gospodarstwa Krajowego za zobowiązania Herkules infrastruktura Sp. z o.o., ujmuje się jako zobowiązania warunkowe, których egzekwowalność zależna jest od przebiegu postępowania układowego i które staną się wymagalne w przypadku nie przyjęcia układu przez wierzycieli, co wprost wiązać się będzie z ogłoszeniem upadłości Spółki, a zatem brakiem kontynuacji jej działalności, co w opinii Zarząd jest mniej prawdopodobne od wskazanego na wstępie rozwoju zdarzeń.

Z uwagi na ujęcie powyższych kwot odsetek i innych kosztów finansowych jako zobowiązań warunkowych, dokonano korekty sumy zysków zatrzymanych wykazywaną na koniec 2023 r. o kwotę 2 301 tys. zł z tytułu odsetek naliczonych za okres od 7 listopada do 31 grudnia 2023 r., które uprzednio obciążły wynik finansowy roku obrotowego 2023.

13. Wspólne przedsięwzięcia, w którym Spółka jest współnikiem.

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

14. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

W I półroczu 2024 r. Spółka oraz jednostki od niej zależne i z nią powiązane nie zawarły jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne wartościowo i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. Poniżej wykazano obroty z podmiotami powiązanymi w najistotniejszych grupach transakcji.

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

Herkules S.A. nabywa od Gastel Prefabrykacja S.A. przede wszystkim wyprodukowane przez tę spółkę elementy sieci teletechnicznych (maszty, słupy, kontenery instalacyjne) do obsługi realizowanych przez dział Budownictwa Telekomunikacyjnego projektów budowy i modernizacji infrastruktury telekomunikacyjnej, usługi montażowe dla tych elementów 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. Od 2024 r. spółka zależna realizuje także część kontraktów sprzętowych Grupy Kapitałowej, wynajmując od spółki dominującej żurawie stacjonarne lub mobilne. Transakcje pomiędzy spółkami są realizowane na warunkach rynkowych. Poniżej wykazano obroty pomiędzy spółkami w prezentowanych okresach.

Obroty Herkules S.A. – Gastel Prefabrykacja S.A.	01.01. – 30.06.2024	01.01. – 30.06.2023
Nabycia Herkules S.A. od Gastel Prefabrykacja S.A.	398	1 372
Sprzedaż Herkules S.A. do Gastel Prefabrykacja S.A.	951	165

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 saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 2 335 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 1 półroczu 2024 r. to 100 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.

Przed 2024 r. głównym przedmiotem obrotu między spółkami były usługi zarządzania realizacją projektu GSMR. Ponadto Herkules S.A. świadczyła spółce powiązanej usługi dźwigowe oraz inne sprzętowe, usługi wynajmu powierzchni biurowej oraz obsługi księgowo – kadrowej. W 2024 r. spółka dominująca dokonała spłaty części długu spółki powiązanej wobec Banku Gospodarstwa Krajowego czym obciążyła spółkę powiązaną (2 148 tys. zł). 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki dominującej. Wartość odpisu, która z tego tytułu obciąża wynik Herkules S.A. w 1. półroczu 2024 r. to 2 291 tys. zł.

Obroty Herkules S.A. – Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	01.01. – 30.06.2024	01.01. – 30.06.2023
Nabycia Herkules S.A. od Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	0	0
Sprzedaż Herkules S.A. do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	2 337	2 081

W 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. Poniżej wykazano wartość pożyczek otwartą na dzień bilansowy. Wartość udzielonych pożyczek podlega odpisowi aktualizującemu ze względu na uprawdopodobnioną nieściągalność. Wartość odpisu, która z tego tytułu obciąża wynik finansowy w okresie 1. Półrocza 2024 r. to 1 374 tys. zł.

Pożyczki Herkules S.A. dla Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Pożyczka	Naliczone odsetki	Razem
Wartość pożyczek na 31.12.2023	27 939	5 919	33 858
Zmiany w okresie sprawozdawczym	0	1 374	1 374
Wartość pożyczek na 31.03.2024	27 939	7 293	35 232

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

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

L.p.	Treść	Herkules SA	Gastel Hotele Sp. z o.o.	Gastel Prefabrykacja S.A.	Razem eliminacja Grupa Herkules
1	Koszty operacyjne	324	5	773	1 102
2	Przychody ze sprzedaży	778	0	324	1 102
3	Odsetki - koszty finansowe	0	50	0	50
4	Odsetki - przychody finansowe	50	0	0	50
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	276	2	301	579
6	Należności z tytułu dostaw i usług	303	0	276	579
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	2 335	0	2 335
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	2 335	0	0	2 335
9	Zysk ze sprzedaży środków trwałych	0	0	0	0
10	Środki trwałe	0	0	0	0

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

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

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

16. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.

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

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

Po dniu bilansowym nie zaistniały żadne zdarzenia mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki, a które winny zostać ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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

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

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2024	31.12.2023
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	147	1 700	1 553
Razem		147	1 700	1 553

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

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2024	31.12.2023
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	7 853	29 240	21 387
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	-13 210	13 727	26 937
Razem		-5 357	42 967	48 324

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

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2024	31.12.2023
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	-1 081	7 765	8 846
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	107	2 255	2 148
Razem		-974	10 020	10 994

Poniżej wykazano zmianę w stanie zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych przez Spółkę poręczeń oraz gwarancji w okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia bilansowego 30 czerwca 2024 r.

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2024	31.12.2023
1	Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji, weksli i poręczeń	-771	2 352	3 123
Razem		-771	2 352	3 123

Na kwotę 2 352 tys. zł powyżej wykazaną z tytułu gwarancji i poręczeń na dzień 30 czerwca 2024 r. składają się następujące pozycje:

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2024
1	weksel in blanco	PKN Orlen S.A.	15.03.2013	bezterminowo	439
2	weksel in blanco	Inter Cars S.A.	15.02.2015	bezterminowo	59
Razem					498

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2024
1	gwarancja ubezpieczeniowa	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	31.08.2022	01.09.2025	50
Razem					50

- poręczenia Herkules S.A. za zobowiązania spółek zależnych

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2024
1	poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	31.08.2022	19.01.2025	541
2	poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	31.08.2022	19.01.2025	1 263
Razem					1 804

Poniżej wykazano zobowiązanie warunkowe w postaci odsetek i kosztów ubocznych naliczanych w okresie od dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego wobec Herkules S.A. od wierzytelności będących przedmiotem poręczenia przez Herkules S.A. względem Banku Gospodarstwa Krajowego za zobowiązania Herkules infrastruktura Sp. z o.o.

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2024	31.12.2023
1	Odsetki i koszty uboczne naliczane od zadłużenia Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	6 877	9 178	2 301
Razem		6 877	9 178	2 301

19. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.

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

- W marcu 2018 r. spółka Herkules S.A. poręczyła za spółkę Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za zobowiązania wynikające z umowy o udzielenie spółce zależnej bankowej gwarancji należytego wykonania kontraktu udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Wartość zobowiązania wynikająca z gwarancji to 34 321 tys. zł. Poza ustanowionym poręczeniem zobowiązanie wobec banku zabezpieczone jest m.in. oświadczeniem spółki powiązanej o poddaniu się egzekucji do kwoty równej 150% wartości udzielonej gwarancji. W dniu 20 lipca 2023 r. na żądanie beneficjenta gwarancji, wskazana wyżej kwota została wypłacona. Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w dniu 24 lipca 2023 r., a następnie Herkules S.A. w dniu 1 sierpnia 2023 r. zostały wezwane

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

- We wrześniu 2018 r. Herkules S.A. poręczyła za Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za zobowiązania wynikające z umowy o kredyt obrotowy zawartej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. Kredyt obrotowy w rachunku kredytowym o wartości 17 500 tys. zł został udostępniony przez Bank spółce zależnej w celu wspomaganie procesu realizacji umowy dotyczącej budowy systemu GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. Poręczenie Herkules S.A. wygasło 30 czerwca 2022 r. Data zapadalności kredytu ustalona była na dzień 29 maja 2023 r. W maju 2023 r. 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. Po rozliczeniu części długu, zobowiązanie z powyższego tytułu na dzień bilansowy wynosi 10 686 tys. zł. Roszczenie powyższe było jedną z przesłanek złożenia przez Spółkę wniosku o otwarcie postępowania układowego wraz z wnioskiem o upadłość.

Dodatковым zabezpieczeniem powyższej ekspozycji wobec Banku Gospodarstwa Krajowego ze wszystkich wskazanych tytułów jest zastaw na składnikach majątkowych (maszynach) Herkules S.A., 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 2 335 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 spółka zależna nie posiada aktywnego zobowiązania wobec beneficjenta poręczenia..

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 259 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 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 wygasło w styczniu 2024 r. z chwilą spłaty powyższego kredytu.

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 1 263 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 wynosiła 2 330 tys. zł (1 330 tys. zł – kredyt i 1 000 tys. zł – gwarancje). W styczniu 2024 r. limity kredytowe jako niewykorzystywane zostały zamknięte, a od tego momentu aktywny jest limit gwarancyjny w wysokości 1 300 tys. zł. Zobowiązanie spółki zależnej na dzień bilansowy z tego tytułu to 541 tys. zł.

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 4 673 tys. EUR czyli 20 154 tys. zł.

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 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 35 232 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. i w kolejnych okresach 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 obciążający wynik 1. półrocza 2024 r. wyniósł 1 374 tys. zł i dotyczy naliczonych za ten okres odsetek od udzielonych pożyczek.

Otrzymałe 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 z Nordex Polska Sp. z o.o., spółka Sanwil Holding S.A. udzieliła poręczenia wekslowego na rzecz wystawcy gwarancji na okres obowiązywania tej gwarancji. Ewentualne roszczenia poręczyciela względem Herkules S.A. zabezpieczone zostały hipoteką na nieruchomości stanowiącej składnik majątkowy spółki dominującej. W związku z wyekspirowaniem gwarancji, powyższe poręczenie wygasło w lutym 2024 r., Spółka wystąpiła o wykreślenie hipoteki.

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

W okresie przedstawionym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie naruszyła istotnych postanowień umów kredytowych lub dotyczących pożyczek.

Z uwagi na rozpoczęty proces restrukturyzacji i chęć poprawy płynności oraz struktury bilansowej zobowiązań odsetkowych, Herkules S.A. przeprowadziła renegecje z instytucjami finansującymi większość kluczowych umów dotyczących finansowania zewnętrznego.

Kredyt obrotowy w Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. w kwocie 5,9 mln zł otwartej na koniec 2023 r. przypadający do spłaty do końca marca 2024 r. został wydłużony do grudnia 2028 r. Również do tego terminu został przedłużony kredyt inwestycyjny w tym banku, który przypadał do spłaty do końca września 2024 r. o otwartym saldzie na koniec 2023 r. w kwocie 1,7 mln zł. Nowy termin spłaty długu został uzgodniony także z Deutsche Leasing Polska S.A. Pożyczka (saldo na koniec 2023 r. równe 3,4 mln zł), która pierwotnie miała zostać spłacona w styczniu 2027 r., została wydłużona do października 2028 r.

Spółka dominująca renegejowała również z finansującymi najistotniejsze wartościowo umowy leasingu, których wartości wykupu przypadają na 2024 r. w łącznej kwocie około 19 mln zł. Uzgodniono wydłużenie tych kontraktów na okres 18 – 24 miesięcy z ujęciem obecnej wysokości spłat lub niższej od rat bieżących w zależności od pozostałej wartości końcowej.

21. Struktura zatrudnienia.

Poniżej przedstawiono strukturę zatrudnienia w Herkules S.A. aktualną na wskazane dni bilansowe (stan w osobach na dzień bilansowy).

Grupy pracownicze	stan na 30.06.2024		stan na 31.12.2023		stan na 30.06.2023	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd	2	2%	2	1%	2	1%
Żurawie hydrauliczne	30	23%	30	22%	32	21%
Żurawie wieżowe	40	31%	42	30%	47	30%
Żurawie gąsienicowe i energetyka wiatrowa	17	13%	20	14%	20	13%
Budownictwo telekomunikacyjne	11	9%	12	9%	19	12%
Produkcja	0	0%	0	0%	0	0%
Sprzedaż	6	5%	8	6%	10	6%
Działy wsparcia	23	18%	24	17%	25	16%
Razem	129	100%	138	100%	155	100%
w tym: kadra kierownicza	30	23%	34	25%	41	26%

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

Najistotniejszym elementem, który decyduje o funkcjonowaniu Herkules S.A. w najbliższej przyszłości jest ryzyko związane z ekspozycją dłużną spółki dominującej względem Banku Gospodarstwa Krajowego oraz wynikającą z niego niepewność dla kontynuacji działalności. Kluczowe w tym kontekście jest sprawne i transparentne prowadzenie postępowania układowego we współpracy z nadzorcą sądowym w tym zakresie. Istotnym czynnikiem wciąż będzie również postrzeganie przez kontrahentów rozpoczętego 7 listopada 2023 r. postępowania restrukturyzacyjnego (układowego), zarówno przez odbiorców, jak i dostawców oraz podmioty finansujące.

Ocenia się, że znaczący wpływ na rezultaty osiągane przez Herkules S.A. w dalszym ciągu będą miały ogólnogospodarcze skutki rosyjskiej agresji na Ukrainę, której kluczowym efektem jest podwyższone poczucie ryzyka w sektorze inwestycji budowlanych i na rynkach surowcowych oraz wciąż wysoka inflacja, a także towarzyszące jej wysokie koszty finansowania. Jest prawdopodobne, że 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 zaostrzenie 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 wysokich stóp procentowych na sektor budownictwa mieszkaniowego. Ilość projektów w tym segmencie spadła i utrzymuje się na stosunkowo niskim poziomie. Zmianę trendu mogą zainicjować programy rządowe stymulujące dostępność kredytów mieszkaniowych. Kluczowym wydaje się być też napływ środków unijnych, które mogłyby ożywić inwestycje publiczne, zwłaszcza w sektorach przemysłowych oraz energetyce i OZE.

W obliczu trwającej dekonunktury kluczowym wyzwaniem dla Herkules S.A. będzie rozwijanie bazy kontraktowej oraz zwiększanie sprzedaży i jej rentowności w podstawowym segmencie usług dźwigowych. Czynnikiem proekspansywnym dla Spółki może być także skłonność do inwestycji sektora telekomunikacyjnego, choćby w dynamiczniejszy rozwój technologii 5G.

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,
- poziom inwestycji w sektorze przemysłu i energetyki,
- proces związany z przeprowadzeniem działań restrukturyzacyjnych;
- dynamika cen w sektorze budowlanym;
- postrzeganie branży w której funkcjonuje Spółka 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 dostępność wykwalifikowanych pracowników;
- utrzymywanie właściwej płynności finansowej i zdolności kredytowej;
- sprawność zasobów sprzętowych i jakość świadczonych usług;
- komplementarność działań w zakresie wykorzystania bazy sprzętowej;
- skuteczna polityka cenowa;
- zdolność kreowania atrakcyjnej oferty;
- dyscyplina kosztowa;
- efektywność operacyjna
- rozwój i stabilność kanałów dystrybucji;
- dostępność źródeł finansowania zewnętrznego;
- umiejętność rekrutacji i zdolność retencji kluczowego personelu.

23. Skutki zmian w strukturze Herkules S.A.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zaszły żadne istotne zmiany w strukturze Herkules S.A.. Zależności pomiędzy spółkami zostały przedstawione w informacji dotyczącej jednostek zależnych w części I niniejszego sprawozdania. W przedstawionym okresie Herkules S.A. nie dokonywała ani nie zbywała inwestycji długoterminowych.

Grupa Kapitałowa Herkules powiększyła się we wrześniu 2024 r. o nową spółkę Gastel Operator Sp. z o.o., która w założeniu ma grupować wykwalifikowaną kadrę operatorską i świadczyć usługi obsługi żurawi dla spółki dominującej. Wyłącznym udziałowcem tej spółki jest Gastel Prefabrykacja S.A.

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

Zarząd Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie wedle swej najlepszej wiedzy informuje, że niniejsze sprawozdanie z działalności Spółki oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 1. półrocze 2024 r., a także dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Herkules S.A., a także jej wynik finansowy. Poza informacjami, które zostały podane w powyższych dokumentach nie znajduje się innych istotnych informacji, które miałyby wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Herkules S.A. oraz jej wyniku finansowego i ich zmian, a także innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

Warszawa, dnia 23 września 2024 r.

Osoby sporządzające sprawozdanie

*Tadeusz Orlik
Dyrektor Działu Finansowego*

*Zbigniew Sojka
Dyrektor Działu Księgowego i Controllingu*

Zarząd Spółki Herkules S.A.

*Mariusz Zawisza
Prezes Zarządu*

*Mateusz Rychlewski
Wiceprezes Zarządu*