

**SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT PÓŁROCZNY
PSR 2022**

GRUPY KAPITAŁOWEJ



**za okres
od 1 stycznia 2022 r.
do 30 czerwca 2022 r.**

**sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Spis treści

I.	INFORMACJE OGÓLNE	4
II.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
1.	Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
2.	Założenie kontynuacji działalności.	7
3.	Zawartość sprawozdania finansowego.	11
4.	Stosowane zasady (polityka) rachunkowości.	12
5.	Wybrane dane finansowe.	13
6.	Skrócone sprawozdanie finansowe	15
7.	Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	21
7.1.	Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa.....	21
7.2.	Koszty operacyjne według rodzajów kosztów	22
7.3.	Pozostałe przychody operacyjne	22
7.4.	Pozostałe koszty operacyjne	23
7.5.	Przychody finansowe	23
7.6.	Koszty finansowe	23
7.7.	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie.....	24
7.8.	Podatek dochodowy	24
7.9.	Działalność zaniechana	25
7.10.	Wartości niematerialne.....	25
7.11.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	26
7.12.	Wartość firmy	29
7.13.	Zapasy	30
7.14.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30
7.15.	Aktywa dotyczące podatku bieżącego.....	31
7.16.	Aktywa obrotowe z tytułu umów	31
7.17.	Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe.....	32
7.18.	Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości poszczególnych grup aktywów oraz o odwróceniu takich odpisów	32
7.19.	Aktywa przeznaczone do zbycia	33
7.20.	Aktywa warunkowe.....	33
7.21.	Kapitały własne	33
7.22.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	34
7.23.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	36
7.24.	Zobowiązania leasingowe	38
7.25.	Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	39
7.26.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	39
7.27.	Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego	41
7.28.	Zobowiązania warunkowe	41
7.29.	Zobowiązanie do poniesienia wydatków	42
7.30.	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	43
7.31.	Informacja o instrumentach finansowych.....	43

III. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE	45
1. Segmenty operacyjne.....	45
2. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe w okresie objętym sprawozdaniem.	46
3. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem.	46
4. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.	47
5. Rodzaj oraz kwoty pozycji nietypowych wpływających na dane bilansowe i wynikowe.	48
6. Wartości szacunkowe wywierające istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.	49
7. Sezonowość lub cykliczność działalności.	50
8. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	50
9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	51
10. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.	53
11. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	53
12. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych oraz korekty błędów poprzednich okresów.	53
13. Wspólne przedsięwzięcia, w których spółka dominującą jest wspólnikiem.	53
14. Transakcje z podmiotami powiązanymi.	53
15. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.	55
16. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.	55
17. Zdarzenia po dniu bilansowym, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.	56
18. Informacje o zmianach zobowiązań warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	56
19. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje.....	59
20. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.	61
21. Struktura zatrudnienia.	61
22. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	62
23. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Herkules.	63
24. Inne informacje, które zdaniem spółki dominującej są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Herkules.	64

I. INFORMACJE OGÓLNE

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Herkules jest **Herkules S.A.** z siedzibą w Warszawie.

nazwa (firma)	Herkules S.A.
forma prawna	Spółka akcyjna
siedziba	Warszawa
adres	Ul. Annopol 5, 03-236 Warszawa
REGON	017433674
PKD	7732Z
NIP	951-20-32-166
KRS	0000261094
kod LEI	2594006UP7JO0QGZ0H25

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

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

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

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

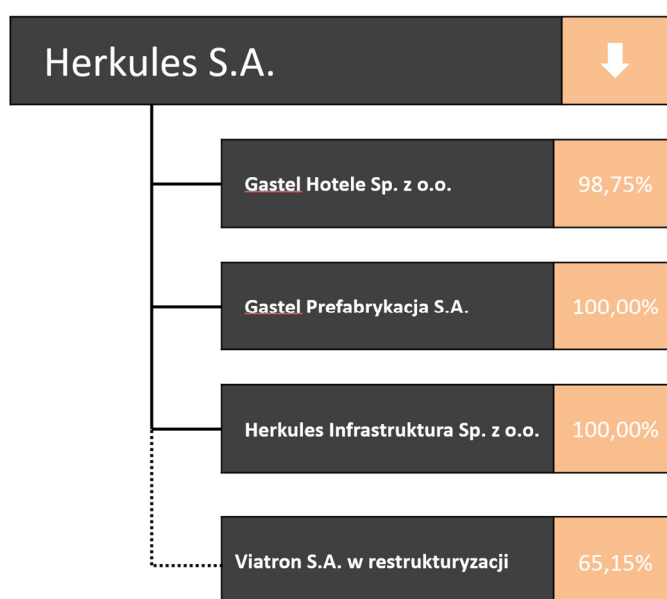
Gastel Hotele Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Annopol 5, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000259201. Herkules S.A. posiada 7 900 udziałów tej spółki o łącznej wartości nominalnej 3 950 tys.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

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

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

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

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



Grupa Kapitałowa Herkules nie posiada jednostek nadrzędnych.

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

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

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

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

II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Zawartość niniejszego raportu zgodna jest 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.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu dalszego kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Herkules w okresie przynajmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, jednakże występuje znacząca niepewność, która może prowadzić do poważnych wątpliwości co do kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej. Zarząd Spółki rozpoznaje istotne ryzyko w tym względzie z uwagi na wskazane poniżej kwestie związane z działalnością spółki zależnej Herkules infrastruktura Sp. z o.o. oraz istnieniem zabezpieczeń dla tej działalności opartej na poręczeniu i aktywach Herkules S.A.

Spółka zależna Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. jako członek Konsorcjum Wykonawczego złożonego z Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o. (lider Konsorcjum), SPC-2 Sp. z o.o. (własność Compremum S.A.) oraz Fonon Sp. z o.o. (własność Wasko S.A.) realizuje Kontrakt dotyczący budowy systemu telekomunikacyjnego GSMR na zlecenie PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. zawarty w marcu 2018 r. W celu wykonania kontraktu spółka zależna pozyskała gwarancję należytego wykonania na rzecz zamawiającego (34,3 mln zł), gwarancję zwrotu I część zaliczki (17,2 mln zł) oraz kredyt obrotowy (17,5 mln zł). Wszystkie powyższe produkty zostały udzielone przez Bank Gospodarstwa Krajowego, a ich zabezpieczeniem jest poręczenie spółki dominującej za zobowiązanie spółki zależnej, a także zastaw na składnikach majątkowych (maszynach) Herkules S.A. do wartości 17,2 mln zł oraz oświadczenie spółki dominującej o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 ust. 5 k.c. (dla gwarancji zwrotu II części zaliczki). W zakresie Spółki leży budowa położonych wzdłuż linii kolejowych około 1200 obiektów radiowych składających się masztu telekomunikacyjnego i kontenera technicznego na zagospodarowanym i wygradzonym podłożu. Termin realizacji umowy został wskazany na maj 2023 r.

Na skutek wykrycia w początkowej fazie realizacji szeregu problemów organizacyjnych, technicznych i prawnych, w końcu 2019 r. Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wyszacowała stratę na swoim zakresie tego projektu w wysokości 30,7 mln zł. W reakcji na tak zidentyfikowaną stratę i konieczność zawiązania stosownej rezerwy Grupa Kapitałowa Herkules opracowała plan wsparcia procesu realizacji, by zahamować spadek jego rentowności i poprawić efektywność realizowanych prac. Plan ten zakładał m.in. reorganizację procesów wewnętrznych, pozyskanie kompleksowych podwykonawców na obszerne zakresy prac, zmiany w technologii prowadzenia prac, pozyskanie od Zamawiającego II części zaliczki (17,2 mln zł) i zreorganizowanie zaplecza kredytowego spółki zależnej przy szerokim wsparciu finansującego spółkę zależną Banku Gospodarstwa Krajowego oraz wdrożenie programu finansowania Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. przez spółkę dominującą z funduszy pozyskiwanych ze środków operacyjnych oraz ze zbycia niewykorzystywanych lub nierentownych aktywów.

Plan powyższy został wdrożony i był realizowany. Przy założeniu względnej stabilności cen w sektorze budowlanym miał realną szansę powodzenia, by zakończyć projekt z zakreślonym powyższą prognozą wynikiem finansowym.

W trakcie prowadzenia prac pojawiały się kolejne czynniki, które spowodowały konieczność wydłużenia terminu realizacji, jak np. mnogość kolizji z kolejową infrastrukturą, trudności w prowadzeniu uzgodnień z innymi inwestycjami grupy PKP, brak praw Zamawiającego do dysponowania nieruchomościami, zmiany w planie radiowym wymuszające zmiany lokacji obiektów radiowych, konieczność ponawiania pełnych procesów budowlanych dla zmienionych lokacji, nie rozwiązane spory na linii PKP PLK – Lider Konsorcjum odnośnie systemów LDA, GCA skutkujące odrzucaniem dokumentacji projektowej co miało istotny wpływ na terminy pozyskiwania pozwoleń na budowę. Warunki te nie sprzyjały budowie obiektów radiowych konsekwentnie według linii kolejowych lecz wymuszały prowadzenie prac punktowo w różnych regionach jednocześnie, co było istotnym czynnikiem kosztotwórczym i miało istotny wpływ na możliwości i tempo rozliczania prac oraz zamrożenie znacznych środków finansowych uzyskiwanych na drodze certyfikacji danej linii kolejowej. Oczywiście Konsorcjum sukcesywnie składało Zamawiającemu przewidziane Kontraktem i uzasadnione roszczenia w zakresie wynagrodzenia oraz terminu na ukończenie, wskazując PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. jako stronę odpowiedzialną za uchybienia.

W 2020 r. pojawił się kolejny czynnik o niekorzystnym charakterze – pandemia Covid-19, która z jednej strony zamroziła na wiele miesięcy pracę urzędów i innych organów odpowiedzialnych za procesy budowlane, a z drugiej stała się istotnym czynnikiem wzrostu cen materiałów i usług budowlanych o dynamice nieobserwowanej od przynajmniej kilkunastu lat.

Od lutego 2022 r. ma miejsce inwazja rosyjska na Ukrainę, która przyniosła gospodarce szereg zdarzeń o bardzo silnym oddziaływaniu i dynamicznej zmienności. Rynki spotykają się z istotnymi ograniczeniami surowcowymi, towarowymi i kapitałowymi, co rodzi zupełnie nowe przyczyny niepewności i ryzyka. Wydarzenie to ma znaczący wpływ na sytuację społeczną, polityczną i gospodarczą, nie tylko w regionie, ale także globalnie. Na rynkach surowcowych i finansowych widoczna jest podwyższona awersja do ryzyka i duża zmienność cen towarów oraz instrumentów finansowych. Sytuacja ta odbija się na drastycznych wzrostach cen surowców (głównie paliw i stali), materiałów budowlanych i usług i zaburzeniach w dostępności siły roboczej. W kontekście działalności Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. oznacza to kolejny silny impuls kosztowy – wzrost cen stali, cementu, transportu, usług wykonawczych.

Pochodną m.in. pandemii i sytuacji politycznej na Wschodzie Europy jest wyjątkowo silna i dynamiczna inflacja, która w obecnej chwili jest nieprzewidywalna. Jej wpływ jest odczuwalny nie tylko w wolumenie kosztów materiałowo-usługowych czy wynagrodzeń, ale też w silnym wzroście kosztu finansowania zewnętrznego.

Zarówno wpływ pandemii Covid-19, jak i wojny w Ukrainie postrzegany jest przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., jako czynnik kontraktowo zdefiniowanej siły wyższej oraz nadzwyczajnej zmiany istniejących rynkowych warunków ekonomicznych. Stan ten został zanotyfikowany do Zamawiającego - w tej sprawie Konsorcjum i Inżynier Projektu złożyli stosowne, sformalizowane powiadomienia. Oznacza to, że otwarta powinna być droga do renegocjacji Kontraktu w zakresie wynagrodzenia i terminu na ukończenie.

Jak wspomniano wyżej, Konsorcjum już na wcześniejszym etapie realizacji (przed pandemią) składało Zamawiającemu uzasadnione roszczenia w zakresie wynagrodzenia i terminu na ukończenie, wskazując PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. jako stronę odpowiedzialną za wzrost kosztów i wydłużenie czasu realizacji projektu. Inicjatywy te zostały wzmożone po odnotowaniu zaistnienia siły wyższej.

Złożone były przez Wykonawcę roszczenia lub subroszczenia wskazujące na ryzyko wzrostu kosztów i powstania opóźnień w związku z przypadkami wystąpienia siły wyższej (pandemia i wojna).

Równolegle, pismem z maja 2020 r. Wykonawca zwrócił się do Zamawiającego z wnioskiem o przystąpienie do negocjacji Aneksu nr 3 do Kontraktu, który miał precyzować objęte roszczeniami kwestie. W związku z

brakiem reakcji Zamawiającego na ww. pismo, Wykonawca w piśmie z listopada 2021 r. wniósł o niezwłoczne podjęcie negocjacji w zakresie zawarcia Aneksu nr 3.

W związku z tym, że każdy z Partnerów Konsorcjum zgłosił odrębne propozycje w zakresie kwestii, które powinny być uregulowane w Aneksie nr 3, Wykonawca podzielił prace nad Aneksem nr 3 na kilka podgrup roboczych, spośród których najistotniejsze znaczenie dla Konsorcjum miała podgrupa dot. rozszczeń finansowych Wykonawcy. Projekt Aneksu nr 3 został przekazany Zamawiającemu w lutym 2022 r.

W związku z brakiem postępów w zakresie negocjacji nad Aneksem nr 3, Wykonawca poszukując alternatywnych sposobów na zminimalizowanie straty ponoszonej w związku z realizacją Kontraktu, zwrócił się do Zamawiającego z propozycją tymczasowej zmiany RCO (schemat precyzujący podział wynagrodzenia na poszczególne procesy i zakresy) w celu przeciwdziałania wzrostom cen wywołanych wojną na Ukrainie i pandemią Covid-19 poprzez tymczasowe zwiększenie wynagrodzenia dla pozycji w RCO dotyczących poszczególnych Zakresów Prac, odrębnie dla Partnerów Konsorcjum – bez wpływu na wynagrodzenie Partnera jak również bez zmiany ryczałtowej kwoty kontraktowej Wykonawcy. Konsorcjum przedstawiło także projekt kompleksowej zmiany rozliczenia zaliczki, której spłata w nowym trybie stanowiłaby mniejsze obciążenie dla bieżącego cash flow Wykonawcy i byłaby rozliczana w dłuższym okresie do końca trwania projektu, ale bez ryzyka niezwrócenia należnych Zamawiającemu kwot.

W czerwcu 2022 r. Wykonawca przedłożył Zamawiającemu pełne szczegółowe roszczenie przejściowe nr 208 – w zakresie Czasu na Ukończenie zastrzegając, że roszczenie finansowe związane ze skutkami pandemii Covid-19 będzie przedmiotem odrębnego roszczenia ostatecznego. W ramach roszczenia ostatecznego – co do czasu na ukończenie w związku z wybuchem pandemii Covid-19 Wykonawca wskazał, że jest uprawniony do wydłużenia terminów realizacji Kontraktu o ponad 12 miesięcy, co zostało precyzyjnie uzasadnione w treści pisma i w załączonej dokumentacji. Jednocześnie, Wykonawca zadeklarował, że w przypadku, gdyby Inżynier Projektu chciał już na obecnym etapie rozstrzygnąć także roszczenie finansowe związane z pandemią COVID-19, jest w stanie w wyznaczonym terminie przedstawić oraz udokumentować swoje roszczenie i przedstawić odpowiednie wyliczenia.

Wobec pogłębiającej się ekspozycji Konsorcjum na negatywne i nakładające się na siebie skutki finansowe nabywania materiałów budowlanych po rażąco wygórowanych cenach, stanowiących z jednej strony konsekwencją pandemii COVID-19, a z drugiej – wojny w Ukrainie, w czerwcu 2022 r. Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. jako Partner Konsorcjum najmocniej odczuwający skutki wzrostu cen materiałów budowlanych, zwróciła się do Zamawiającego z wezwaniem do: (i) wyodrębnienia z procesu negocjacji Aneksu nr 3 kwestii wzrostu kosztów realizacji Kontraktu w związku z wojną w Ukrainie oraz (ii) ustosunkowania się do przedstawionej przez Konsorcjum propozycji w zakresie tymczasowej zmiany RCO od najbliższego miesięcznego procesu rozliczeniowego.

Wobec braku ustosunkowania się przez obowiązanego do ww. wniosku, Spółka poinformowała Zamawiającego, że brak reakcji na kierowane przez Konsorcjum żądania niezwłocznego zawarcia aneksu w zakresie kosztów realizacji Kontraktu stanowi przejaw braku współdziałania Zamawiającego w wykonaniu Kontraktu.

W międzyczasie w przekazywanej Zamawiającemu korespondencji ujmowane były propozycje indeksacji wynagrodzenia kontraktowego oparte na zapisach Kontraktu, który zawiera taką możliwość. Propozycje te były opracowane m.in. przy pomocy bazy informacyjnej Intercenbud.pl oraz przy pomocy interpretacyjnej Instytutu Infrastruktury, Transportu i Mobilności Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie i ekspertów z CAS Sp. z o.o. (usługi konsultingowe), a nawet wyliczone w jednym z wariantów na bazie metodycznej zalecanej przez Zamawiającego. Warto podkreślić, że możliwość rewaloryzacji kwoty kontraktowej wynika nie tylko z treści samego Kontraktu, ale też interpretacji Urzędu Zamówień Publicznych i zaleceń Prokuraturii Generalnej w zakresie waloryzacji kontraktów przez Skarb Państwa. Żadna z powyższych inicjatyw nie spotkała się z aprobatą ze strony Zamawiającego.

Jednocześnie wraz z kolejnymi roszczeniami finansowymi i wzrostem oddziaływania opisanych wcześniej niekorzystnych czynników rynkowych ewoluowała propozycja terminu na ukończenie. Do wybuchu wojny w Ukrainie wszelkie racjonalne przesłanki wskazywały na możliwość finalizacji prac w grudniu 2024 r. Obecnie po analizach opóźnień opisanych wcześniej, Lider Konsorcjum uwzględniając dodatkowo konieczność zagęszczenia sygnału (co się wiąże z wybudowaniem dodatkowych obiektów) i związanym z tym czasem na wykonanie projektów, uzyskanie pozwoleń oraz fizyczne wybudowanie obiektów radiowych, a także uwzględniając czas niezbędny na certyfikację systemu określa tę datę na dzień dzisiejszy na kwiecień 2026 r. przy czym żaden z tych terminów nie został kontraktowo usankcjonowany.

Należy zwrócić uwagę, że większość inicjatyw przedsięwziętych przez Wykonawcę wobec Zamawiającego lub samodzielnie przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., mających na celu uzdrowienie sytuacji kontraktowej, pozostało bez odpowiedzi, są one w dyskusji pomijane przez Zamawiającego, obarczane nieistniejącymi brakami formalnymi, bądź Zamawiający nie odniósł się do tych propozycji z jakąkolwiek merytoryką. Trzeba podkreślić, że zawsze propozycje Konsorcjum znajdowały oparcie w treści zawartej umowy oraz w przepisach obowiązującego prawa, a także o niezależne źródła danych, czy autorytety naukowe. Ponadto Grupa Kapitałowa i pozostali konsorcjanci są w posiadaniu opinii potwierdzających zasadność roszczeń i postępowania. Zamawiający jednak nie odniósł się merytorycznie do argumentacji Wykonawcy, wykazując konsekwentny brak reakcji na zmieniające się otoczenie rynkowe i brak współdziałania.

W obliczu rosnących kosztów i perspektywy wydłużenia projektu, Zarząd Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. podjął decyzję, by na 31 grudnia 2021 r. zwiększyć rezerwę na przyszłą stratę na projekcie o 9 mln zł (pod wpływem czynników występujących do przełomu 2021/2022). Prace wykonawcze były kontynuowane w 2022 r. z perspektywą zawarcia Aneksu nr 3, gdyż wokół tego dokumentu toczyły się negocjacje.

W kolejnych okresach pojawiały się czynniki, które w znaczący sposób ukształtowały perspektywę i budżet realizacyjny. Zmiana warunków rynkowych spowodowana w głównej mierze wojną na Ukrainie, estymowane wydłużenie czasu realizacji, drastyczny wzrost stóp procentowych w konfrontacji z niewzruszoną postawą Zamawiającego w kontekście zmian wynagrodzenia stanowiły główne elementy, które stały u podstaw zmian budżetu kontraktu GSMR.

Charakterystyka stanu obecnego, w którym znajduje się spółka zależna to:

- projekt w stadium zaawansowania operacyjnego 48%,
- poniesione dotychczas straty wpływające istotnie na przepływy Herkules S.A.,
- niekontrolowane czynniki wzrostu kosztów wykonawstwa o trudnym niemożliwym do przewidzenia pułapie,
- nieokreślony horyzont czasowy zakończenia projektu,
- niemożliwy do bliższego oszacowania (ze względu na brak terminu) przyrost kosztów administracyjnych i finansowych,
- trudny do wyszacowania wolumen kosztów finansowych ze względu na dynamiczne wzrosty stóp procentowych,
- brak współdziałania i uwzględnienia aktualnej sytuacji gospodarczej w postawie negocjacyjnej Zamawiającego (kontrakt zawarty został w 2018 roku na warunkach oferty z roku 2017).

Z uwagi na powyższe i po wyczerpaniu wszelkich możliwych dróg porozumienia z Zamawiającym, zarówno w trybie indywidualnym, jak i w ramach Konsorcjum, Zarząd Herkules infrastruktura Sp. z o.o. złożył w dniu 29 września 2022 r. wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego dla spółki łącznie z wnioskiem o upadłość. Celem tego procesu jest ograniczenie dostrzegalnego ryzyka niewypłacalności spółki i uniknięcie ogłoszenia upadłości poprzez umożliwienie mu restrukturyzacji w drodze zawarcia układu z wierzycielami oraz przeprowadzenie działań sanacyjnych, przy zabezpieczeniu słusznych praw wierzycieli. Działania sanacyjne mają być ukierunkowane na zmianę warunków realizacji Kontraktu z Zamawiającym oraz w relacji z Konsorcjum i

ukształtowanie nowej pozycji Spółki jako wykonawcy na rynkowych zasadach. Warto w tym miejscu podkreślić, że Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. posiada potencjał intelektualny, zasoby personalne, doświadczenie, know-how i bazę podwykonawców dla celów realizacji projektu GSMR, a spółka z grupy kapitałowej – Gastel Prefabrykacja S.A., jest istotnym, certyfikowanym i wiodącym na polskim rynku dostawcą niezbędnych komponentów prefabrykowanych (wieże strunobetonowe, kontenery prefabrykowane).

Ze względu na fakt, że reakcja Zamawiającego na powyższe zdarzenie jest niepewna i trudna do przewidzenia, istnieje istotne ryzyko wykorzystania przez niego złożonych gwarancji zabezpieczających wydanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego. Skutkiem tego kroku może być skorzystanie Banku z zabezpieczenia tej ekspozycji w postaci poręczenia Herkules S.A. Obecnie na ekspozycję tę składa się wartość gwarancji należytego wykonania 34,3 mln zł, wartość gwarancji zwrotu zaliczki 16,2 mln zł oraz wartość kredytu obrotowego 17,5 mln zł. Kwoty powyższe mogą być przedmiotem roszczenia Banku i Herkules S.A. jest gotowa na współdziałanie w celu restrukturyzacji długu. Niemniej ze względu na niepewność w kwestii dalszego postępowania Zamawiającego w kontrakcie GSMR i Banku Gospodarstwa Krajowego względem Herkules S.A. i istotną kwotę zobowiązania warunkowego, Zarząd spółki dominującej postrzega obecną sytuację jako przesłankę zagrożenia kontynuacji działalności.

Niezależnie od powyższego należy zastrzec, że Herkules S.A., pomimo tego, że nie ma już możliwości kontynuacji wspierania finansowego i operacyjnego Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w procesie realizacji kontraktu GSMR w jego dotychczasowym kształcie, to jest w stanie wspierać proces sanacji spółki zależnej. Podstawowy biznes spółki dominującej jest efektywny i generuje dodatnie przepływy gotówkowe.

Szczegółowy opis zasady utworzenia opisanej powyżej rezerwy podane są w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (nota 7.22).

3. Zawartość sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzane jest metodą konsolidacji pełnej i zawiera dane za I półrocze 2022 r. wraz z danymi za okresy porównywalne w układzie:

- skonsolidowane sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów – za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 czerwca 2021 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. i od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

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

4. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości.

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

Zarząd Herkules S.A. oświadcza wedle swojej najlepszej wiedzy, że niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi spółkę dominującą zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

Zasady rachunkowości (w tym zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego) zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania zostały opublikowane w skonsolidowanym rocznym raporcie finansowym SRR/2021 w dniu 29 kwietnia 2022 r. Zasady te nie zostały zmienione w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Gastel Hotele Sp. z o.o. – jednostka zależna w 98,75% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2022 do 30.06.2022 roku.

Gastel Prefabrykacja S.A. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2022 do 30.06.2022 roku.

Viatron S.A. – jednostka wyłączona z konsolidacji.

Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 01.01.2022 do 30.06.2022 roku.

Jednostki zależne

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

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

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

Wyłączenie wzajemnych transakcji

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

Metody konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

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

5. Wybrane dane finansowe.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2022	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2021	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2022	6 miesięcy od 01.01. do 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży	72 903	72 545	15 703	15 954
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-24 268	2 071	-5 227	455
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-29 397	1 670	-6 332	367
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-29 809	1 556	-6 421	342
EBITDA	-14 717	11 764	-3 170	2 587
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 473	-10 650	317	-2 342
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-792	116	-171	26
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-5 976	-14 670	-1 287	-3 226
Przepływy pieniężne razem (bez różnic kursowych)	-5 262	-25 646	-1 133	-5 640
Środki pieniężne na koniec okresu	5 274	8 114	1 127	1 795
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)	-0,87	0,05	-0,19	0,01

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 30.06.2022	na dzień 31.12.2021	na dzień 30.06.2022	na dzień 31.12.2021
Aktywa razem	328 391	349 053	70 160	75 891
Aktywa trwałe	232 968	241 376	49 773	52 480
Aktywa obrotowe	95 423	107 677	20 387	23 411
Pasywa razem	328 391	349 053	70 160	75 891
Kapitał własny	124 002	153 812	26 493	33 442
- w tym: kapitał akcyjny	68 238	68 238	14 579	14 836
Zobowiązania i rezerwy	204 388	195 241	43 667	42 449

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 2022 r. i 31 grudnia 2021 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 2022 r. oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy euro przedstawiały się następująco:

kurs średni NBP w okresie od 01.01.2022 do 30.06 2022	4,6427 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2022	4,6806 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2021	4,5994 zł/eur
kurs średni NBP w okresie od 01.01.2021 do 30.06 2021	4,5472 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 30.06.2021	4,5208 zł/eur

6. Skrócone sprawozdanie finansowe.

6.1. Skonsolidowane sprawozdanie z wyników i całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2022 r.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 30.06.2022	Za okres 01.01. - 30.06.2021
A	Przychody ze sprzedaży	72 903	72 545
a	Sprzedaż towarów	2 374	357
b	Sprzedaż produktów	70 529	72 188
B	Koszty operacyjne	98 415	72 852
1	Amortyzacja	9 551	9 693
2	Zużycie materiałów i energii	11 108	14 895
3	Usługi obce	31 012	30 781
4	Podatki i opłaty	441	536
5	Koszty świadczeń pracowniczych	16 926	14 420
6	Pozostałe koszty rodzajowe	29 828	2 889
7	Zmiana stanu produktów	-2 594	-1 612
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 143	1 250
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)	-25 512	-307
9	Pozostałe przychody operacyjne	16 660	2 770
10	Pozostałe koszty operacyjne	15 416	392
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-24 268	2 071
D	Przychody finansowe	1 670	1 263
E	Koszty finansowe	6 799	1 664
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-29 397	1 670
G	Podatek dochodowy	413	115
H1	Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-29 810	1 555
H2	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
I	Zysk (strata) netto	-29 810	1 555
K	Inne całkowite dochody	0	0
L	Całkowite dochody razem	-29 810	1 555
M1	Całkowite dochody przypisane do udziałów niekontrolujących	-1	-1
M2	Całkowite dochody przypisane do właścicieli jednostki dominującej	-29 809	1 556

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	Za okres 01.01. - 30.06.2022	Za okres 01.01. - 30.06.2021
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)	-0,87	0,05
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)	-0,87	0,05

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	Za okres 01.01. - 30.06.2022	Za okres 01.01. - 30.06.2021
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)	-0,87	0,05
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zanichanej (w zł)	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,87	0,05

6.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Herkules na dzień 30 czerwca 2022 r.

L.p.	Pozycja	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.06.2021
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	232 968	241 376	248 921
1	Wartości niematerialne	304	350	445
2	Rzeczowe aktywa trwałe	219 299	227 615	235 097
3	Wartość firmy	12 713	12 713	12 713
	Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	0
4	Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
5	Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
7	Należności długoterminowe	652	698	666
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</i>	652	698	666
II	AKTYWA OBROTOWE	95 423	107 677	98 041
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA	94 786	107 034	97 392
1	Zapasy	13 399	10 766	7 618
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	42 362	37 449	34 555
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	3 320	3 470	2 791
3	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	962	840	1 178
4	Aktywa obrotowe z tytułu umów	32 789	47 287	45 794
5	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	156	133
6	Inne obrotowe aktywa niefinansowe	0	0	0
7	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	5 274	10 536	8 114
B	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	637	643	649
	AKTYWA RAZEM	328 391	349 053	346 962

L.p.	Pozycja	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.06.2021
I	KAPITAŁ WŁASNY	124 002	153 812	154 714
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	123 969	153 778	154 679
1	Kapitał podstawowy	68 238	68 238	68 238
2	Akcje Własne	0	0	0
3	Agio	0	0	0
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	59 941	59 941	59 941
5	Zyski zatrzymane	-4 210	25 599	26 500
-	<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>	<i>-29 809</i>	<i>655</i>	<i>1 556</i>
B	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKONTROLUJĄCYCH	33	34	35
II	ZOBOWIĄZANIA RAZEM	204 388	195 241	192 248
A	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	82 494	70 601	88 286
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 752	20 066	19 538
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	253	253	300
3	Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	28 576	16 011	17 328
3	Kredyty i pożyczki	6 205	2 879	3 706
4	Zobowiązania z tytułu leasingu	21 641	23 267	38 599
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	6 067	8 125	8 815
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>6 067</i>	<i>8 125</i>	<i>8 815</i>
B	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	121 894	124 640	103 962
B1	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	121 894	124 640	103 962
1	Kredyty i pożyczki	31 457	25 971	20 773
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	30 162	38 993	28 836
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39	39	16
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	60 026	59 354	54 307
-	<i>rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>1 454</i>	<i>1 386</i>	<i>1 002</i>
-	<i>rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	<i>2 293</i>	<i>1 772</i>	<i>2 067</i>
5	Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	210	283	30
6	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	0	0	0
B2	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA	0	0	0
	PASYWA RAZEM	328 391	349 053	346 962

6.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2022 r.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01. - 30.06.2022	Za okres 01.01. - 30.06.2021
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-29 397	1 671
II	Korekty razem:	31 790	-11 969
1	Amortyzacja	9 551	9 693
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (niedot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	500	-547
3	Przychody z tytułu odsetek	0	-344
4	Koszty z tytułu odsetek	2 711	1 539
5	Przychody z tytułu dywidend	0	0
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	851	-6 024
7	Zmiana stanu rezerw	883	-4 218
8	Zmiana stanu zapasów	-2 633	-2 076
9	Zmiana stanu należności	9 509	-5 989
10	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 418	-4 003
11	Zmiana stanu pozostałych aktywów	0	0
12	Inne korekty	0	0
III	Gotówka z działalności operacyjnej	2 393	-10 298
a	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-920	-352
IV	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 473	-10 650
1	Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	5 576	1 789
2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-6 318	-1 608
3	Odsetki otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	0	15
4	Środki pieniężne otrzymane ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	-50	-80
B	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-792	116
1	Wpływy z tyt. kredytów i pożyczek	10 092	0
2	Spłaty kredytów i pożyczek	-1 331	-6 261
3	Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	-12 070	-6 910
4	Spłata odsetek	-2 667	-1 499
C	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-5 976	-14 670
D	Przepływy pieniężne razem (przed różnicami kursowymi)	-5 295	-25 204
1	Różnice kursowe dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	33	-442
E	Przepływy pieniężne netto razem	-5 262	-25 646
F	Środki pieniężne na początek okresu	10 536	33 760
G	Środki pieniężne na koniec okresu	5 274	8 114
-	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

6.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Herkules za okres I półrocza 2022 r.

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2022

Pozycja	Kapitał podstawowy	Akcje Własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu	68 238	0	59 941	25 599	153 778	34	153 812
Korekta błęd lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	0	59 941	25 599	153 778	34	153 812
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	-29 809	-29 809	-1	-29 810
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	-29 809	-29 809	-1	-29 810
Umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Zdarzenie #2	0	0	0	0	0	0	0
Zdarzenie #3	0	0	0	0	0	0	0
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	0	-29 809	-29 809	-1	-29 810
Stan na koniec okresu	68 238	0	59 941	-4 210	123 969	33	124 002

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2021

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

sześć miesięcy zakończonych 30.06.2021

Pozycja	Kapitał podstawowy	Akcje Własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu	68 238	0	59 941	24 944	153 123	36	153 159
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	0	59 941	24 944	153 123	36	153 159
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	1 556	1 556	-1	1 555
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	1 556	1 556	-1	1 555
Umorzenie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	0	1 556	1 556	-1	1 555
Stan na koniec okresu	68 238	0	59 941	26 500	154 679	35	154 714

6.5. Zmiany danych porównywalnych

Na dzień 31 grudnia 2021 r. dokonano zmiany klasyfikacji należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych. W związku z powyższym kwoty zapasów z pozycji „półprodukty” została ujęta w pozycji „aktywa z tytułu umów”. Poniżej wykazano zmianę w prezentacji danych w bilansie na 30 czerwca 2022 r. oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 1. półrocze 2022 r. według poniższego zestawienia.

Przekształcenie w aktywach bilansu na 30 czerwca 2021 r.

L.p.	Pozycja	Stan na 30.06.2021 [przed zmianą]	Stan na 30.06.2021 [po zmianie]	Różnica
I	AKTYWA OBROTOWE	98 041	98 041	0
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA	97 392	97 392	0
1	Zapasy	10 003	7 618	- 2 385
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 555	34 555	0
3	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	1 178	1 178	0
4	Aktywa obrotowe z tytułu umów	43 409	45 794	+2 385
5	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	133	133	0
6	Inne obrotowe aktywa niefinansowe	0	0	0
7	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	8 114	8 114	0

Przekształcenie w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 1. półrocze 2021 r.

L.p.	Pozycja	Za okres 01.01 – 30.06.2021 [przed zmianą]	Za okres 01.01 – 30.06.2021 [po zmianie]	Różnica
II	Korekty razem:	-11 969	-11 969	0
1	Amortyzacja	9 693	9 693	0
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (niedot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	-547	-547	0
3	Przychody z tytułu odsetek	-344	-344	0
4	Koszty z tytułu odsetek	1 539	1 539	0
5	Przychody z tytułu dywidend	0	0	0
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 024	-6 024	0
7	Zmiana stanu rezerw	-4 218	-4 218	0
8	Zmiana stanu zapasów	-2 121	-2 076	+45
9	Zmiana stanu należności	-5 944	-5 989	-45
10	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 003	-4 003	0
11	Inne korekty	0	0	0

7. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7.1. Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2022	01.01. - 30.06.2021
1	Sprzedaż towarów	2 374	357
2	Sprzedaż produktów	70 529	72 188
	Przychody netto ze sprzedaży, razem	72 903	72 545

* - 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. - 30.06.2022	01.01. - 30.06.2021
1	Amortyzacja	9 551	9 693
2	Zużycie materiałów i energii	11 108	14 895
3	Usługi obce	31 012	30 781
4	Podatki i opłaty	441	536
5	Wynagrodzenia	14 182	12 132
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 744	2 288
7	Pozostałe koszty rodzajowe	29 828	2 889
8	Zmiana stanu produktów	-2 594	-1 612
9	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 143	1 250
	Koszty operacyjne, razem	98 415	72 852
-	w tym wykorzystanie rezerwy na kontrakt długoterminowy	-15 733	- 3 403
-	w tym zawiązanie rezerwy na kontrakt długoterminowy	26 217	0

W związku z dokonaniem kolejnego przeszacowania budżetu projektu GSMR zaistniała konieczność zwiększenia, ujmowanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., rezerwy na estymowany wynik kontraktu o 29,9 mln zł. Głównym składnikiem wpływającym na powyższą wartość są koszty operacyjne związane z wykonawstwem oraz koszty administrowania projektem i ta część równa 26,2 mln zł w kwocie podwyższenia rezerwy została ujęta w kosztach działalności operacyjnej. Pozostała część równa 3,7 mln zł odpowiada wzrostowi estymowanych kosztów odsetkowych i została ujęta w kosztach finansowych. Więcej informacji na ten temat zamieszczono w notce 7.22.

7.3. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2022	01.01. - 30.06.2021
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	346
II	Inne przychody operacyjne	16 660	2 424
1	Dotacje	2 216	1 246
2	Pozostałe inne przychody operacyjne, w tym:	14 444	1 178
-	odszkodowania	0	314
-	rozwiązanie lub wykorzystanie odpisów i rezerw	221	0
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	2 722	485
-	umorzone zobowiązania, nakazy sądowe	20	0
-	inne	11 481	379
	w tym: kary umowne	11 461	0
	Pozostałe przychody operacyjne, razem	16 660	2 770

W pozycji „kary umowne” w 1. półroczu 2022 r. ujęto naliczone odszkodowanie z tytułu niezrealizowania umowy podwykonawczej przez jednego z kontrahentów Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Ze względu na fakt kwestionowania przez podwykonawcę naliczonej kary, w pozostałych kosztach operacyjnych ujęto odpis aktualizujący tej należności (nota 7.4.).

7.4. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2022	01.01. - 30.06.2021
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 655	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III	Inne koszty operacyjne	11 761	392
-	kary umowne	86	143
-	szkody ubezpieczeniowe	0	240
-	odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	11 461	0
-	wartość zlikwidowanych środków trwałych	12	0
-	inne	202	9
	Pozostałe koszty operacyjne, razem	15 416	392

W pozycji „odpisy aktualizujące” w 1. półroczu 2022 r. ujęto odpis kwestionowanej przez dłużnika kary umownej naliczonej z tytułu niezrealizowania umowy podwykonawczej przez jednego z kontrahentów Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Przychód z tej kary ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych (nota 7.3.).

7.5. Przychody finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2022	01.01. - 30.06.2021
I	Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	78	1
-	odsetki bankowe i od pożyczek	8	1
-	odsetki kontraktowe	70	0
II	Pozostałe przychody finansowe:	1 592	1 262
-	różnice kursowe dodatnie	0	447
-	Inne (wykorzystanie rezerwy na kontrakt długoterminowy)	1 592	815
	Przychody finansowe, razem	1 670	1 263

7.6. Koszty finansowe

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2022	01.01. - 30.06.2021
I	Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	2 034	1 619
-	odsetki bankowe i od pożyczek	870	725
-	odsetki od leasingu	1 163	894
-	odsetki inne	1	0
II	Pozostałe koszty finansowe, w tym:	4 765	45
-	wycena inwestycji krótkoterminowych	212	0
-	różnice kursowe ujemne	506	0
-	inne	4 047	44
	w tym zawiązanie rezerwy na kontrakt długoterminowy	3 671	0
	Koszty finansowe, razem	6 799	1 663

W związku z dokonaniem kolejnego przeszacowania budżetu projektu GSMR zaistniała konieczność zwiększenia, ujmowanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., rezerwy na estymowany wynik kontraktu o 29,9 mln zł. Głównym składnikiem wpływającym na powyższą wartość są koszty operacyjne związane z wykonawstwem oraz koszty administrowania projektem i ta część równa 26,2 mln zł w kwocie podwyższenia rezerwy została ujęta w kosztach działalności operacyjnej. Pozostała część równa 3,7 mln zł odpowiada wzrostowi estymowanych kosztów odsetkowych i została ujęta w kosztach finansowych. Więcej informacji na ten temat zamieszczono w notce 7.22.

7.7. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2022	01.01. - 30.06.2021
1	Koszt własny sprzedanych produktów	8 937	8 038
2	Koszt własny sprzedanych towarów	2 143	472
Razem		11 080	8 510

7.8. Podatek dochodowy

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2022	01.01. - 30.06.2021
1	Podatek dochodowy bieżący	727	261
2	Podatek dochodowy odroczony	-314	-146
Podatek dochodowy, razem		413	115

Lp.	Treść	01.01. - 30.06.2022	01.01. - 30.06.2021
1	Zysk brutto	491	1 671
+	koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	95 365	44 834
-	koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu	77 195	43 670
-	przychody niestanowiące przychodów podatkowych	2 625	4 098
+	przychody stanowiące przychody podatkowe	0	0
-	wykorzystanie straty z lat ubiegłych	0	0
2	Podstawa opodatkowania	3 782	-6 121
Podatek dochodowy bieżący (19%)		727	261

7.9. Działalność zaniechana

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zarejestrowano zaniechania działalności w odniesieniu do działalności Grupy Kapitałowej i mającego wpływ na prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie dane finansowe.

7.10. Wartości niematerialne

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie od 01.01.2022 do 30.06.2022

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	101	0	3 162	3 263
2	Zwiększenia	0	0	11	11
a	zakup	0	0	11	11
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	101	0	3 173	3 274
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	101	0	2 812	2 913
6	Zwiększenia	0	0	57	57
a	amortyzacja za okres	0	0	57	57
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	101	0	2 869	2 970
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	350	350
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	304	304
-	w tym leasingowane	0	0	0	0

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021

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

Zmiany w stanie wartości niematerialnych w okresie od 01.01.2021 do 30.06.2021

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	101	0	3 030	3 131
2	Zwiększenia	0	0	148	148
a	zakup	0	0	148	148
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	101	0	3 178	3 279
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	101	0	2 673	2 774
6	Zwiększenia	0	0	60	60
a	amortyzacja za okres	0	0	60	60
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	101	0	2 733	2 834
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	357	357
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	445	445
-	w tym leasingowane	0	0	0	0

7.11. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2022 do 30.06.2022

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	4 945	14 574	352 279	18 497	1 403	11 006	402 704
2	Zwiększenia	0	530	15 803	1 345	41	7 536	25 255
a	zakup środków trwałych	0	0	1 738	903	41	7 536	10 218
b	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	530	0	0	0	0	530
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	11 343	442	0	0	11 785
d	pozostałe	0	0	2 722	0	0	0	2 722
3	Zmniejszenia	0	336	27 348	978	5	3 225	31 892
a	sprzedaż	0	0	16 005	536	5	0	16 546
b	likwidacja	0	336	0	0	0	0	336
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	11 343	442	0	0	11 785
d	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków ze środków w budowie	0	0	0	0	0	3 225	3 225
4	Bilans zamknięcia	4 945	14 768	340 734	18 864	1 439	15 317	396 067

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2022 do 30.06.2022

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1	Bilans otwarcia	14	4 968	157 168	11 766	1 173	0	175 089
2	Zwiększenia	0	415	11 691	1 355	46	0	13 507
a	amortyzacja za okres	0	415	8 016	1 003	46	0	9 480
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	3 675	352	0	0	4 027
3	Zmniejszenia	0	201	10 788	834	5	0	11 828
a	sprzedaż	0	0	0	482	5	0	487
b	likwidacja	0	201	7 113	0	0	0	7 314
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	3 675	352	0	0	4 027
4	Bilans zamknięcia	14	5 182	158 071	12 287	1 214	0	176 768
5	Wartość netto na początek okresu	4 931	9 606	195 111	6 731	230	11 006	227 615
6	Wartość netto na koniec okresu	4 931	9 586	182 663	6 577	225	15 317	219 299
-	w tym leasingowane	0	0	74 860	3 242	0	0	78 102

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021

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

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2021 do 31.12.2021

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

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2021 do 30.06.2021

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	4 945	13 820	359 183	17 906	1 370	11 102	408 326
2	Zwiększenia	0	3	932	1 722	33	2 087	4 777
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	3	0	0	0	0	3
b	zakup środków trwałych	0	0	932	793	33	2 087	3 845
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	0	929	0	0	929
3	Zmniejszenia	0	0	4 578	1 653	0	1 887	8 118
a	sprzedaż	0	0	4 578	724	0	0	5 302
b	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków ze środków w budowie	0	0	0	0	0	1 887	1 887
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	929	0	0	929
4	Bilans zamknięcia	4 945	13 823	355 537	17 975	1 403	11 302	404 985

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2021 do 30.06.2021

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)		-40 853			248			
1	Bilans otwarcia	14	4 303	147 894	11 313	1 071	0	164 595
2	Zwiększenia	0	403	8 205	1 649	58	0	10 315
a	amortyzacja za okres	0	403	8 205	976	58	0	9 642
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	0	673	0	0	673
3	Zmniejszenia	0	0	3 696	1 326	0	0	5 022
a	sprzedaż	0	0	3 696	653	0	0	4 349
b	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	673	0	0	673
4	Bilans zamknięcia	14	4 706	152 403	11 636	1 129	0	169 888
5	Wartość netto na początek okresu	4 931	9 517	211 289	6 593	299	11 102	243 731
6	Wartość netto na koniec okresu	4 931	9 117	203 134	6 339	274	11 302	235 097
-	w tym leasingowane	0	0	97 664	2 554	0	0	100 218

7.12. Wartość firmy

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

W dniu 3 marca 2010 r. nastąpiło połączenie dwóch spółek; EFH Żurawie Wieżowe S.A. (spółki przejmującej) oraz Gastel S.A (spółki przejmowanej). Połączenie zrealizowano w drodze przejęcia przez Spółkę przejmującą Spółki Przejmowanej poprzez przeniesienie majątku z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego EFH Żurawie Wieżowe S.A. poprzez emisję akcji serii F, które zostały wydane akcjonariuszom Gastel S.A. zgodnie z ustalonym parytetem wymiany.

Zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 w połączeniu spółek ujawniono tzw. przejęcie odwrotne z punktu widzenia rachunkowości. Przejęcie odwrotne ma miejsce wówczas, gdy jednostka, która emituje papiery wartościowe (jednostka przejmująca z prawnego punktu widzenia) jest identyfikowana jako jednostka przejmowana dla celów rachunkowości na podstawie wytycznych w paragrafach B13-B18 MSSF 3. Jednostka, której udziały kapitałowe są nabywane (jednostka przejmowana z prawnego punktu widzenia) jest jednostką przejmującą dla celów rachunkowości, dla uznania transakcji za przejęcie odwrotne.

Na dzień przejęcia – za który przyjęto dzień 3 marca 2010 r. - 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 2021 r. Zarząd Herkules S.A. chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości CGU (cash generating unit) w postaci wewnętrznego Działu Żurawi Wieżowych. Z dokonanych wyliczeń wynika, iż wartość

CGU w postaci Działu Żurawi Wieżowych wynikająca z wyceny jest wyższa od wartości goodwill ujętej w bilansie w kwocie 12,7 mln zł. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości tego aktywa oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

Na dzień 30 czerwca 2022 r. kluczowe czynniki kształtujące powyższą wartość nie uległy zmianie, a więc nie dostrzega się konieczności korekty przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2021 r. szacunków.

7.13. Zapasy

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Materiały (wg ceny nabycia)	7 096	6 787	5 242
2	Towary	224	311	217
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	5 640	2 825	1 728
4	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	360	784	415
5	Zaliczki na dostawy	79	59	16
	Zapasy, razem	13 399	10 766	7 618

7.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności długoterminowe

Lp.	Należności długoterminowe	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0	0
2	rozliczenia międzyokresowe kosztów	652	698	666
3	zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
4	inne należności długoterminowe	0	0	0
	Razem	652	698	666

Należności krótkoterminowe

Lp.	Należności krótkoterminowe	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.06.2021
1	z tytułu dostaw i usług, w tym w okresie spłaty:	33 774	28 152	28 463
-	-do 12 miesięcy	33 774	28 152	28 463
-	-pow. 12 miesięcy	0	0	0
2	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	2 529	3 066	1 923
3	należności od pracowników	98	0	105
4	rozliczenia międzyokresowe kosztów (krótkoterminowe)	3 320	3 470	2 791
5	inne (w tym przekazane wadia i kaucje)	2 641	2 761	1 273
	Razem	42 362	37 449	34 555

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	RMK czynne długoterminowe	652	698	666
2	RMK czynne krótkoterminowe	3 320	3 470	2 791
	Razem	3 972	4 168	3 457

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Ubezpieczenia	1 376	2 023	1 346
2	Doradztwo związane z dotacją UE	720	746	772
3	Wydatki związane z pracami rozwojowymi i wartościami niematerialnymi	329	330	329
4	Pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	1 547	1 069	1 010
-	w tym szkody zgłoszone do ubezpieczyciela	871	646	207
	Razem	3 972	4 168	3 457

7.15. Aktywa dotyczące podatku bieżącego

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	962	840	1 178
	Razem	962	840	1 178

7.16. Aktywa obrotowe z tytułu umów

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Należności z tyt. wyceny projektów długoterminowych	32 789	47 287	45 794
	Razem	32 789	47 287	45 794

Spadek wartości należności z tytułu wyceny projektów wynika ze wzrostu podstawy kosztowej stanowiącej bazę określenia współczynnika stopnia zaawansowania projektu, wyższa podstaw kosztowa oznacza niższy szacowany stopień zaawansowania prac. Wzrost podstawy kosztowej wynika ze zwiększenia wysokości rezerwy na szacowany wynik kontraktu GSM-R w wyniku przeszacowania budżetu projektu we wrześniu 2022 r.

7.17. Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	5 274	10 536	8 114
a	Środki pieniężne w banku i w kasie	5 274	10 536	8 114
b	Lokaty	0	0	0
	Razem	5 274	10 536	8 114

7.18. 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	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług			
a	stan na początek okresu	5 909	5 670	5 670
b	zwiększenia, w tym:	11 461	239	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących	11 461	239	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0
c	zmniejszenia, w tym:	331	0	0
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności)	110	168	0
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących	221	132	0
d	stan na koniec okresu	17 039	5 909	5 670

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
2	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	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
3	Odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego			
a	stan na początek okresu	14 494	15 284	15 284
b	zwiększenia	0	158	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących	0	158	0
c	zmniejszenia	2 722	948	485
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (sprzedaż aktywów trwałych)	2 722	948	485
d	stan na koniec okresu	11 772	14 494	14 799

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

7.19. Aktywa przeznaczone do zbycia

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Nieruchomość w Warszawie ul. Kaczorowa/ul. Marywilska	637	643	649
Razem		637	643	649

Wskazana nieruchomość jest przedmiotem aktywnych działań sprzedażowych. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka spotkała się z zapytaniami ofertowymi dotyczącymi tego aktywa i prowadzi zaawansowane rozmowy z potencjalnymi nabywcami.

7.20. Aktywa warunkowe

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

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

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	2 114	2 397	1 318
Razem		2 114	2 397	1 318

7.21. Kapitały własne

Kapitał akcyjny

Na dzień 1 stycznia 2022 r. oraz na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu, kapitał akcyjny spółki dominującej wynosi 68 238 210,00 zł i dzieli się na 34 119 105 akcji. Wszystkie akcje są i posiadają tożsame prawa. Na jedną akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu spółki dominującej.

Akcje własne.

W związku z umorzeniem wszystkich skupionych akcji własnych, pozycja ta na 30 czerwca 2022 r. wykazuje brak wartości.

Pozostałe kapitały rezerwowe

Powyższy kapitał w wysokości 59 941 tys. zł jest wygenerowany z tytułu połączenia jednostek w efekcie ujęcia nadwyżki wartości akcji ponad wartość księgową wnoszonych w wyniku połączenia aktywów netto. Pochodzi z połączenia Gastel S.A. i EFH Żurawie Wieżowe S.A. w 2010 r.

Zyski zatrzymane

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
A	Zyski (straty) z lat ubiegłych	25 599	24 944	24 944
B	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	-29 809	655	1 556
Razem		-4 210	25 599	26 500

A. Zyski straty z lat ubiegłych

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Zyski (straty) z lat ubiegłych na początek okresu	24 944	20 579	20 579
-	Podział wyniku okresu poprzedzającego	655	4 365	4 365
2	Zyski (straty) z lat ubiegłych na koniec okresu	25 599	24 944	24 944

B. Zysk (strata) netto bieżącego okresu

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Zysk (strata) netto bieżącego okresu na początek okresu	655	4 365	4 365
-	Podział wyniku okresu poprzedzającego - zyski zatrzymane	-655	-4 365	-4 365
-	Wynik okresu bieżącego	-29 809	655	1 556
2	Zysk (strata) netto bieżącego okresu na koniec okresu	-29 809	655	1 556

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

Lp.	Rezerwy	01.01.2022	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	30.06.2022
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	292	0	0	0	0	292
2	Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	16 011	29 888	0	17 323		28 576
	Razem rezerwy	16 303	29 888	0	17 323	0	28 868

Lp.	Rezerwy	01.01.2021	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	31.12.2021
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	316	0	0	0	24	292
2	Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	21 544	0	3 735	9 268	0	16 011
	Razem rezerwy	21 860	0	3 735	9 268	24	16 303

Lp.	Rezerwy	01.01.2021	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	30.06.2021
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	316	0	0	0	0	316
2	Rezerwa dot. szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego	21 544	0	0	4 216	0	17 328
	Razem rezerwy	21 860	0	0	4 216	0	17 644

Rezerwa dotycząca szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego odnosi się do realizacji projektu budowy systemu łączności kolejowej GSMR dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w którym spółka zależna Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. uczestniczy jako członek Konsorcjum wykonawczego. Rezerwa została utworzona na dzień 30 września 2019 r. w związku z istotnym przeszacowaniem budżetu kontraktu i jest rozliczana w okresie realizacji kontraktu proporcjonalnie do zawansowania wykonania.

Ujęcie zgodnie z zasadą należytej staranności i ostrożności danych finansowych pochodzących z wykonanych wówczas lokalizacji oraz wzięcie pod uwagę wielu przeszkód realizacyjnych ujawniło istotne pogorszenie wyniku finansowego projektu. Wyszacowana strata w wysokości 30,7 mln zł została ujęta jako rezerwa na dzień 30 września 2019 r.

W związku z wystąpieniem szeregu niezależnych od Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. czynników, na dzień 31 grudnia 2021 r. w celu dochowania należytej staranności, Zarząd spółki dokonał ponownego oszacowania całkowitych kosztów funkcjonowania w trakcie realizacji kontraktu. Prognoza ujawniła wystąpienie dodatkowych kosztów administracyjnych i finansowych na łączną kwotę 9,1 mln zł, które wykraczały poza budżet kontraktu oszacowany na 30 września 2019 r. i na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. powiększyła wykazywaną przez tę spółkę rezerwę dotyczącą wyniku projektu GSMR. Kalkulacja powyższa oparta m.in. na bazie średnich kosztów wykonanych wówczas obiektów, nie potwierdziła na tamten moment wzrostu kosztów operacyjnych (wykonawczych), natomiast dodatkowa pula kosztów administracyjnych i finansowych pojawiła się w związku z estymowanym wydłużeniem realizacji projektu o 18 miesięcy. W sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej szacowana rozpoznana przyszła strata na kontrakcie została pomniejszona o szacowany przyszły zysk na kontrakcie spółki zależnej Gastel Prefabrykacja S.A. w kwocie 5,4 mln zł, co w efekcie przyniosło wzrost dodatkowej rezerwy o 3,7 mln zł.

Ze względu na odnotowanie w minionym okresie 2022 r. kolejnych zdarzeń, które przyniosły zdecydowanie niekorzystne zmiany gospodarcze, zwłaszcza na rynku surowców oraz materiałów i usług budowlanych (przede wszystkim wojna w Ukrainie), zaistniała konieczność ponownego przeszacowania budżetu projektu.

Czynniki, które w największym stopniu negatywnie wpłynęły na kwotę aktualizacji to przede wszystkim:

- szacowany wzrost kosztów operacyjnych spowodowany drastycznym wzrostem cen surowców, materiałów i usług budowlanych wynikający przede wszystkim z pandemii Covid-19 oraz agresji rosyjskiej w Ukrainie, czyli będący efektem zdarzeń stanowiących nadzwyczajną zmianę stosunków gospodarczych,
- szacowane wydłużenie czasu realizacji wpływające na istotny przyrost kosztów administracyjnych i finansowych (dłuższy okres administracyjnej i finansowej obsługi projektu),
- spowodowany nadzwyczajną inflacją wzrost stóp procentowych, który przekłada się na znaczące zwiększenie kosztów obsługi finansowej.

Pierwszy czynnik przyniósł wzrost rezerwy o 18,5 mln zł, a pozostałe dwa, o 7,7 mln zł w części administracyjnej i 3,7 mln zł w części finansowej.

Równoległe do wskazanego powyżej wzrostu kosztów, nie nastąpiła jakakolwiek zmiana wynagrodzenia kontraktowego, która postulowana była przez Konsorcjum Wykonawcze, m.in. propozycją Aneksu nr. 3. Pomimo

przeprowadzenia szeregu działań przez Konsorcjum Wykonawcze oraz przez samą Spółkę zależną, nie nastąpiła również żadna waloryzacja wynagrodzenia, która wprost wynika z treści Kontraktu lub uwarunkowań wystąpienia nadzwyczajnej zmiany stosunków gospodarczych. W związku z powyższym aktualizacja budżetu stała się uzasadniona. W jej wyniku spółka zależna pogłębiła szacowaną stratę na Kontrakcie o 29,9 mln zł.

Powyższy problem omówiony jest szerzej w rodz. II pkt. 2 niniejszego sprawozdania.

Aktualizacja budżetu miała miejsce 21 września 2022 r., a jej skutki odniesiono do niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 1. połowę 2022 r. Z uwagi na istotność czynnika inflacyjnego, sporządzona kalkulacja oparta jest nie tylko o bazę przeciętnych kosztów wykonanych dotychczas obiektów, ale uwzględnia również czynnik waloryzacji estymowanych przyszłych cen materiałów i usług budowlanych. Waloryzacja oparta jest na wskaźniku cen dóbr inwestycyjnych publikowanym przez GUS. Ponadto w oszacowaniu rezerwy ujęto estymowane wydłużenie realizacji kontraktu do kwietnia 2026 r. i wynikający z tego przyrost kosztów administracyjnych i finansowych, co, po uwzględnieniu również szacowanych przyszłych stóp procentowych, jest istotnym czynnikiem wzrostu kosztu dla tego budżetu. Tak wyliczona rezerwa będzie aktualizowana w okresach półrocznych.

7.23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	6 205	2 879	3 706
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31 457	25 971	20 773
a)	krótkoterminowa część zadłużenia długoterminowego	2 073	1 654	16 582
b)	kredyty i pożyczki krótkoterminowe	29 384	24 317	4 191
Razem		37 662	28 850	24 479

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów i pożyczek otwartych na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 r. w spółce dominującej.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	limit kredytowy	kwota pozostała do spłaty	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	6 753	3 388	Zmienne oparte o 3M WIBOR	18.09.2019	17.09.2024	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Bank Polskiej Spółdzielczości	limit zadłużenia	PLN	6 500	5 608	Zmienne oparte o 3M WIBOR	26.09.2012	25.03.2023	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
ING Bank Śląski	limit zadłużenia	PLN	4 000	3 251	Zmienne oparte o 1M WIBOR	19.01.2022	18.01.2023	hipoteka, poręczenie wekslowe Gastel Prefabrykacja S.A.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	limit kredytowy	kwota pozostała do spłaty	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
ING Bank Śląski	kredyt obrotowy odnawialny	PLN	2 500	1 050	Zmienne oparte o 1M WIBOR	19.01.2022	18.01.2023	hipoteka, poręczenie wekslowe Gastel Prefabrykacja S.A.
ING Bank Śląski	kredyt inwestycyjny	PLN	524	484	Zmienne oparte o 3M WIBOR	19.01.2022	28.01.2028	hipoteka, poręczenie wekslowe Gastel Prefabrykacja S.A.
Deutsche Leasing Polska	pożyczka inwestycyjna	PLN	4 770	4 406	Zmienne oparte o 3M WIBOR	08.02.2022	28.01.2027	Zastaw rejestrowy na finansowanym składniku majątkowym
Razem			25 047	18 187				

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów otwartych na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 r. w spółce zależnej Gastel Prefabrykacja S.A.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	limit kredytowy	kwota pozostała do spłaty	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
ING Bank Śląski	limit zadłużenia	PLN	2 200	1 436	WIBOR 1M + marża finansującego	30.09.2020	30.11.2022	Weksel, hipoteka na nieruchomości, cesja z polisy dot. zabezpieczonej nieruchomości, poręczenie Herkules S.A.
ING Bank Śląski	kredyt obrotowy odnawialny	PLN	1 400	826	WIBOR 1M + marża finansującego	30.09.2020	30.11.2022	Weksel, hipoteka na nieruchomości, cesja z polisy dot. zabezpieczonej nieruchomości, poręczenie Herkules S.A.
Razem			3 000	2 262				

We wrześniu 2022r. limity zadłużenia dla spółki zostały przez ING Bank Śląski S.A. odnowione, a termin spłaty powyższych kredytów został tymczasowo przedłużony do 30 listopada 2022 r. ze względu na procedowany obecnie przez spółkę dominującą proces refinansowania niektórych leasingowych wartości rezydualnych, który wymaga zgody Banku w trybie decyzji kredytowej.

W marcu 2022 r. Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim umowę kredytową na sfinansowanie nowego zestawu form do prefabrykacji. Kredyt o wartości do 418 tys. zł został udzielony we wrześniu 2022 r. na okres 40 miesięcy.

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów otwartych na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 r. w spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	limit kredytowy	kwota pozostała do spłaty	Oprocentowanie	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Gospodarstwa Krajowego	kredyt obrotowy odnawialny	PLN	17 500	17 213	WIBOR 1M + marża finansującego	14.09.2018	29.05.2023	cesja wierzytelności z kontraktu z PKPPLK, zastaw rejestrowy na rachunku bankowym, poręczenie Herkules S.A., oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do 150% wartości zobowiązania, zastaw rejestrowy na wybranych składnikach majątkowych Herkules S.A.
Razem			17 500	17 213				

7.24. Zobowiązania leasingowe

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	21 641	23 267	38 599
a	leasing finansowy	20 846	22 618	37 946
b	prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	795	649	653
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	30 162	38 993	28 836
a	leasing finansowy	29 778	38 668	28 533
b	prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	384	325	303
Razem		51 803	62 260	67 435

Poniżej zaprezentowano zobowiązania leasingowe w podziale na przedsiębiorstwa finansujące.

Lp.	Finansujący	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Umowy leasingu	50 624	61 286	66 479
a	AKF Leasing Polska	0	4 803	5 327
b	Santander Leasing	171	251	328
c	Carefleet	2 590	2 626	1 801
d	Deutsche Leasing Polska	851	937	1 021
e	Millennium Leasing	34 412	38 366	41 899
f	SG Equipment Leasing Polska	9 788	11 145	12 440
g	Siemens Finance	2 812	3 158	3 663
2	Prawo do użytkowania nieruchomości (ujęte zgodnie z MSSF16)	1 179	974	956
Razem		51 803	62 260	67 435

7.25. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	15 707	18 008	18 008
b	zwiększenia	18	213	374
c	zmniejszenia	2 448	2 514	974
d	stan na koniec okresu	13 277	15 707	17 408
2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
a	stan na początek okresu	35 773	37 692	37 692
b	zwiększenia	15	171	277
c	zmniejszenia	2 759	2 090	1023
d	stan na koniec okresu	33 029	35 773	36 946
3	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 277	15 707	17 408
4	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 029	35 773	36 946
5	Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
6	Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 752	20 066	19 538

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

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	6 067	8 125	8 815
a	zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0	0
b	rozliczenia międzyokresowe przychodów (długoterminowe)	6 067	8 125	8 815
c	Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
	Razem	6 067	8 125	8 815

Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania - krótkoterminowe	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.06.2021
1	z tytułu dostaw i usług	33 460	29 375	19 144
2	zaliczki otrzymane na dostawy	13 754	20 159	24 360
3	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	2 333	2 825	2 278
4	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 048	1 878	3 358
6	Rozliczenia międzyokresowe bierne	2 293	1 772	2 067
7	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 454	1 386	1 002
8	pozostałe	3 684	1 959	2 098
Razem		60 026	59 354	54 307

Międzyokresowe rozliczenia bierne

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Rozliczenie niewykorzystanych urlopów	2 293	1 772	2 067
Razem		2 293	1 772	2 067

Międzyokresowe rozliczenia przychodów

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	6 067	8 125	8 815
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	1 454	1 386	1 002
Razem		7 521	9 511	9 817

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE	6 653	8 869	9 559
a	Projekt 2.2.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	136	147	317
b	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	615	662	891
c	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	4 740	6 819	7 031
d	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	1 162	1 241	1 320
2	Pozostałe przychody przyszłych okresów	868	642	258
Razem		7 521	9 511	9 817

7.27. Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	210	283	30
	Razem	210	283	30

7.28. Zobowiązania warunkowe

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym spółki Grupy Kapitałowej a posiadała wyłącznie zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli in blanco, stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingowych i kredytowych oraz zobowiązania warunkowe z tytułu pozyskanych gwarancji kontraktowych i udzielonych poręczeń.

Ponieważ większość umów leasingowych klasyfikowanych jest 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	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	21 641	23 267	38 599
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	30 162	38 993	28 836
	Razem	51 803	62 260	67 435

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

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	6 205	2 879	3 706
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	31 457	25 971	20 773
	Razem	37 662	28 850	24 479

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

Lp.	Treść	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1	Bankowe gwarancje należytego wykonania umowy, odpowiedzialności za wady i zwrotu zaliczki	65 633	70 833	74 822
2	Weksle wystawione jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych	472	376	362
	Razem	66 105	71 209	75 184

Poniżej wykazano poręczenia Herkules S.A. za zobowiązania spółek zależnych, które zgodnie z zasadami konsolidacji są wyłączone z ogólnej sumy zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej.

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2022
1	poręczenie	Energa Logistyka Sp. z o.o.	20.05.2013	bezterminowo	13
2	poręczenie	Bank Gospodarstwa Krajowego	26.03.2018	14.06.2028	34 321
3	poręczenie	Bank Gospodarstwa Krajowego	17.04.2018	29.05.2023	10 099
4	poręczenie	Bank Gospodarstwa Krajowego	14.09.2018	29.05.2023	17 500
5	poręczenie	Bank Gospodarstwa Krajowego	08.12.2020	29.05.2023	17 161
6	poręczenie	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	27.10.2021	02.11.2023	2 078
7	poręczenie wekslowe	ING Bank Śląski S.A.	05.05.2022	31.05.2027	418
Razem					81 590

W grupie „poręczenia za spółki zależne” na dzień 30 czerwca 2022 r. ujęto wartość 79,1 mln zł z tytułu poręczenia Herkules S.A. za zobowiązania z tytułu spółki zależnej Herkules infrastruktura Sp. z o.o. wobec Banku Gospodarstwa Krajowego. Wynika to z udziału spółki zależnej w realizacji kontraktu dotyczącego budowy systemu łączności GSMR dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Zgodnie z wymogami zamawiającego spółka zależna pozyskała bankowe produkty kredytowe i zabezpieczające, które składają się na powyższą wartość: gwarancję należytego wykonania i odpowiedzialności z tytułu rękojmi na wartość 34,3 mln zł, bankową gwarancję zwrotu zaliczki na wartość 10,1 mln zł, kredyt obrotowy 17,5 mln zł oraz bankową gwarancję zwrotu II części zaliczki na wartość 17,2 mln zł. Zobowiązania spółki zależnej z tego tytułu wobec wystawcy – Banku Gospodarstwa Krajowego, ze względu na ewentualne koszty uboczne zostały poręczone przez Herkules S.A. do wysokości 150% nominalnej wartości powyższych tytułów. Dodatkowym zabezpieczeniem tej ekspozycji jest zastaw na składnikach majątkowych (maszynach) Herkules S.A. do wartości 17,2 mln zł oraz oświadczenie spółki dominującej o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 ust. 5 k.c. (dla gwarancji zwrotu II części zaliczki).

Po dniu bilansowym, na skutek rozliczenia zaliczki, bankowa gwarancja zwrotu zaliczki wskazana powyżej na kwotę 10,1 mln zł wygasła, a wartość drugiej gwarancji dotyczącej zaliczki została zredukowana do kwoty 16,2 mln zł.

W związku ze złożeniem przez Herkules infrastruktura Sp. z o.o. w dniu 29 września 2022 r. wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego dla spółki oraz wniosku o otwarcie postępowania upadłościowego, Zarząd Herkules S.A. dostrzega istotne ryzyko skorzystania przez Bank Gospodarstwa Krajowego z opartych na spółce dominującej zabezpieczeń ekspozycji finansowej spółki zależnej i identyfikuje ten fakt jako istotne zagrożenie dla kontynuacji działalności spółki dominującej. Szerzej ten problem omówiony jest w rozdz. II pkt 2 niniejszego sprawozdania.

7.29. Zobowiązanie do poniesienia wydatków

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

7.30. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych*Zmiana stanu rezerw*

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
1	Bilansowa zmiana stanu rezerw	883	-4 218
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	883	-4 218

Zmiana stanu zapasów

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	-2 697	-2 076
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-2 697	-2 076

Zmiana stanu należności

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
1	Bilansowa zmiana stanu należności	9 509	-5 989
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	9 509	-5 989

Zmiana stanu zobowiązań

L.p.	Treść	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	10 417	-4 003
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	10 417	-4 003

7.31. Informacja o instrumentach finansowych

Zgodnie z MSSF 7 poniżej przedstawiono stosowane przez Grupę Kapitałową instrumenty finansowe.

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

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

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	36 415	30 829	29 736	
- należności z tytułu dostaw i usług	33 774	28 152	28 463	Pożyczki i należności
- pozostałe	2 641	2 677	1 273	Pożyczki i należności
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	0	0	133	
- udzielone pożyczki	0	0	133	Pożyczki i należności
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 274	10 536	8 114	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 274	10 536	8 114	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa			Kategoria instrumentów finansowych
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	37 662	28 850	24 479	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	8 278	4 533	20 285	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	29 384	24 317	4 194	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 192	33 191	24 572	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 460	29 375	19 144	Pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 048	1 878	3 358	Pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe	3 684	1 938	2 070	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	21 641	23 267	38 599	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21 641	23 267	38 599	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym:	30 162	38 993	28 836	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30 162	38 993	28 836	Pozostałe zobowiązania finansowe

III. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Segmenty operacyjne.

Lp.	Treść	od 01.01.2022 do 30.06.2022				
		Razem	Wynajem żurawi	Budownictwo telekom.	Produkcja	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	72 903	45 921	17 066	7 833	2 083
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	93 119	42 264	42 538	6 555	1 762
3	Wynik segmentu	-20 216	3 657	-25 472	1 278	321
4	Nieprzypisane koszty zarządu	-5 296				
5	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	1 244				
6	Przychody / koszty finansowe	-5 129				
7	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	-29 397				
8	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	413				
9	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-1				
10	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-29 809				

Lp.	Treść	od 01.01.2021 do 30.06.2021				
		Razem	Wynajem żurawi	Budownictwo telekom.	Produkcja	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	72 545	34 260	26 961	11 127	197
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	67 905	33 327	25 597	9 071	-90
3	Wynik segmentu	4 640	933	1 364	2 056	287
4	Nieprzypisane koszty zarządu	-4 947				
5	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	2 378				
6	Przychody / koszty finansowe	-400				
7	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	1 671				
8	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	115				
9	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-1				
10	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	1 557				

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

Najistotniejszym elementem kształtującym skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej Herkules w 1. półroczu 2022 r. jest ujęcie skutków ponownej estymacji wyniku kontraktu GSMR, która wynika z dokonanego we wrześniu 2022 r. przeszacowania budżetu projektu. Efektem tej aktualizacji jest konieczność ujęcia powiększenia rezerwy na szacowany wynik projektu o 29,9 mln zł i odniesienie jej na wynik finansowy okresu.

Poza powyższym inne istotne czynniki i tendencje wpływające na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem to:

- dynamiczny wzrost sprzedaży w dziale żurawi wieżowych i hydraulicznych
- spadek aktywności segmentu budownictwa telekomunikacyjnego w projekcie GSMR
- zwiększona sprzedaż segmentu budownictwa telekomunikacyjnego w projektach poza GSMR
- niski wpływ sezonowości (poza działem żurawi hydraulicznych)
- wzrost cen usług podwykonawczych
- wzrost cen surowców i materiałów budowlanych
- presja na wzrost wynagrodzeń i cen usług podwykonawczych
- wzrost rentowności świadczonych usług biznesu podstawowego
- sprzedaż niektórych składników majątku trwałego
- wzrost bazowych stóp procentowych

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

Kluczowym osiągnięciem prezentowanego półrocza są wzrosty sprzedaży i rentowności w segmencie podstawowym spółki dominującej. Odnotowano wzrost liczby obsługiwanych projektów oraz wzrost stopnia wykorzystania maszyn. Widoczny był także wzrost cen za świadczone usługi, wynikający z jednej strony z presji inflacyjnej, ale z drugiej – z większej ilości projektów prowadzonych w 2. kwartale br. Warunki gospodarowania i odczyt danych z 2 i 3. kwartału wskazuje już na mniejszą ilość zamówień i stopniowy spadek cen ofertowych. Dostrzegalny jest spadek projektów przede wszystkim w sektorze mieszkaniowym, co należy wiązać ze wzrostami stóp procentowych i ograniczeniem akcji kredytowej.

Analizując porównywane sześciomiesięczne okresy, przyrostowe czynniki 1. półrocza br. przyniosły efekty w postaci blisko 50% zwiększenia sprzedaży w dziale żurawi wieżowych i 20% w dziale żurawi kołowych. Odnotowano również 33% wzrost przychodów w segmencie budownictwa telekomunikacyjnego uzyskany wyłącznie na projektach poza kontraktem GSMR. Odnotowano również wzrost rentowności: +133% dla działu żurawi wieżowych i 122% dla działu żurawi kołowych.

W prezentowanym okresie Herkules S.A. pozyskała nowy mobilny żuraw Liebherr LG 1750SX dedykowany przede wszystkim do farm wiatrowych. Inwestycja wesprze dział żurawi gąsienicowych i energetyki, który realizuje zlecenia na rozwijającym się rynku. Pierwszy kontrakt maszyna realizuje od sierpnia 2022 r.

W styczniu 2022 r. Herkules S.A. zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. umowy kredytowe dotyczące finansowania obrotowego. Jest to kolejny krok w kierunku odtworzenia modelu zewnętrznego finansowania zasilanego z dwóch instytucji kredytujących. Spółka pozyskała finansowanie obrotowe w łącznej wysokości 6,5 mln zł. Dodatkowym produktem uzyskanym w tej współpracy jest kredyt refinansujący dług Spółki w Santander Bank Polska S.A. Krok ten umożliwił wygaszenie relacji z Santander Bank Polska S.A.

W omawianym okresie notowano silną presję na wzrost wynagrodzeń, które w strukturze kosztów stanowią istotną pozycję.

W segmencie produkcji odnotowano spadek skonsolidowanych przychodów o 30%, który jest efektem zwiększenia produkcji dla potrzeb sprzedaży wewnątrzgrupowej (dla projektu GSMR i innych projektów telekomunikacyjnych). Całkowity wolumen sprzedaży (w ujęciu jednostkowym) spółki zależnej Gastel Prefabrykacja S.A. odpowiedzialnej za ten segment w prezentowanym okresie to blisko 17 mln zł i wartość ta była niższa od przychodu odnotowanego w 1. półroczu 2021 r. jedynie o 2%.

Negatywny wpływ na wyniki Spółki w prezentowanym okresie miały zasadniczo dwa elementy. Pierwszym były wciąż rosnące stopy procentowe, które silnie wpływały na poziom kosztów odsetkowych, który rósł mimo malejącego stanu zobowiązań. Drugim, również wpływającym na koszty finansowe, była konieczność przekazywania pożyczek spółce zależnej Herkules infrastruktura Sp. z o.o. w celu wsparcia realizacji projektu GSMR. Wartość tych pożyczek z uwagi na uprawdopodobnioną stratę na kontrakcie i ich nieściągalność podlegała odpisowi aktualizującemu w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Efekt m.in. rosnących kosztów w sektorze budowlanym oraz stóp procentowych jest konieczność zaktualizowania rezerwy na szacowany wynik kontraktu GSMR. Ujęcie tej estymacji obniżyło skonsolidowany wynik finansowy przedstawianego okresu o 29,9 mln zł.

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

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

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

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

3. Kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania leasingowe – Grupa jest narażona na ryzyko kursowe (część zobowiązań leasingowych jest nominowanych w walutach obcych) oraz ryzyko stopy procentowej, a więc na wzrost kosztów obsługi długu bankowego i leasingowego; warunki panujące w gospodarce wprost oddziałują na wysokość bazowych stóp procentowych, jak również w mniejszym stopniu na wysokość marży narzuconej przez instytucje finansujące; sytuacja ogólnogospodarcza istniejąca w danym okresie ma także istotny wpływ na zdolność Grupy do wywiązywania się z zobowiązań wobec instytucji finansujących, a negatywne efekty w tym zakresie mogą skutkować również podwyższeniem kosztów obsługi długu, a nawet wiązać się z ryzykiem ograniczenia przez finansujących dostępności limitów kredytowych. Obecnie obserwowane są wzrosty zarówno kursu EUR/PLN, jak i bazowych stóp procentowych. Sytuacja ta w zakresie różnic kursowych jest naturalnie częściowo zabezpieczana wpływami w EUR. W ostatnim okresie odnotowano wyraźny wpływ wzrostu stóp procentowych na poziom kosztów odsetkowych.

4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – ogólna sytuacja makroekonomiczna oraz uwarunkowania panujące w obsługiwanych przez spółkę dominującą sektorach mają wpływ na otrzymywane przez Grupę wpływy, a

więc i na zdolność do regulowania przez nią zobowiązań, negatywne efekty pogorszenia koniunktury mogą skutkować wzrostem kosztów obsługi zobowiązań handlowych o naliczane przez kontrahentów odsetki, lub też o koszty ich windykacji. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu.

5. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń – w prezentowanym niniejszym sprawozdaniu okresie odnotowano istotny przyrost wynagrodzeń i pochodnych składników. Zmiany rynkowe obserwowane w ostatnim okresie, zwłaszcza spowodowane presją inflacyjną mogą przynieść w kolejnych okresach wyższą dynamikę wynagrodzeń, co może wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe uzyskiwane przez Grupę Kapitałową.

6. Rezerwa dotycząca wyniku kontraktu długoterminowego – sytuacja na rynku budowlanym, a zwłaszcza wzrost cen materiałów i usług budowlanych, oraz szacowany okres wydłużenia realizacji prac i wysokość stóp procentowych wpływają istotnie na szacowaną wartość wyniku na realizowanym kontrakcie długoterminowym. Sytuacja powyższa spowodowana jest przede wszystkim efektami pandemii wirusa SARS-CoV-2 oraz rosyjską agresją w Ukrainie. Czynniki te stoją za kolejną dokonaną 21 września 2022 r. weryfikacją szacowanego wyniku kontraktu długoterminowego, która przyniosła konieczność zwiększenia rezerwy na ten cel o 29,9 mln zł. Powyższy szacunek zdeterminował z jednej strony zachowanie spółki celowej z uwagi na możliwość pojawienia się przesłanek związanych z niewypłacalnością, z drugiej zaś z uwagi na ustanowione zabezpieczenia ze strony Herkules S.A. powoduje ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności w obliczu ryzyka związanego z możliwym skorzystaniem przez bank zapewniający Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. finansowanie ze wspomnianych zabezpieczeń produktów bankowych opartych na spółce dominującej.

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

Ze względu na odnotowanie w minionym okresie 2022 r. kolejnych zdarzeń, które przyniosły zdecydowanie niekorzystne zmiany gospodarcze, zwłaszcza na rynku surowców oraz materiałów i usług budowlanych (przede wszystkim wojna w Ukrainie), zaistniała konieczność ponownego przeszacowania budżetu projektu GSMR.

Czynniki, które w największym stopniu negatywnie wpłynęły na kwotę aktualizacji to przede wszystkim:

- szacowany wzrost kosztów operacyjnych spowodowany drastycznym wzrostem cen surowców, materiałów i usług budowlanych wynikający przede wszystkim z pandemii Covid-19 oraz agresji rosyjskiej w Ukrainie, czyli będący efektem zdarzeń stanowiących nadzwyczajną zmianę stosunków gospodarczych,
- szacowane wydłużenie czasu realizacji wpływające na istotny przyrost kosztów administracyjnych i finansowych,
- spowodowany nadzwyczajną inflacją wzrost stóp procentowych, który przekłada się na znaczące zwiększenie kosztów obsługi finansowej.

Równoległe do wskazanego powyżej wzrostu kosztów, nie nastąpiła jakakolwiek zmiana wynagrodzenia kontraktowego, która postulowana była przez Konsorcjum Wykonawcze, m.in. propozycją Aneksu nr. 3. Pomimo przeprowadzenia szeregu działań przez Konsorcjum Wykonawcze oraz przez samą Spółkę zależną, nie nastąpiła również żadna waloryzacja wynagrodzenia, która wprost wynika z treści Kontraktu lub uwarunkowań wystąpienia nadzwyczajnej zmiany stosunków gospodarczych. W związku z powyższym aktualizacja budżetu stała się uzasadniona. W jej wyniku spółka zależna pogłębiła szacowaną stratę na Kontrakcie o 29,9 mln zł. Odbiciem powiększonej rezerwy na szacowany wynik projektu jest ujęcie jej w kosztach działalności operacyjnej w kwocie 26,2 mln zł oraz w kosztach finansowych w kwocie 3,7 mln zł.

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

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

1. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

2. Wartość firmy

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

3. Świadczenia pracownicze

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

4. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności i oczekiwanych strat kredytowych

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

5. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych i zapasów

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

6. Ocena rentowności kontraktu długoterminowego

Szczegółowa analiza ponoszonych nakładów, estymacja wydłużenia trwania kontraktu oraz problemy realizacyjne w procesie budowy zakontraktowanego systemu łączności kolejowej GSM-R zainicjowały konieczność dokonania szczegółowej weryfikacji budżetu projektu i ponownego oszacowania na bazie wpływu obserwowanych negatywnych czynników technicznych, rynkowych i ekonomicznych istotnej zmiany oczekiwanej rentowności kontraktu.

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 Grupa prowadzi działalność występuje charakterystyczna dla całego rynku budowlanego sezonowość sprzedaży, która jest konsekwencją uzależnienia harmonogramu zakontraktowanych robót od warunków atmosferycznych. Rozwój technologii budowlanych oraz zmiany klimatyczne w kierunku częstszego występowania ciepłych i krótkich zim wpływają niwelująco na powyższe różnice, jednak zwykle wciąż odnotowuje się nieco wyższe wykorzystanie mocy usługowych i produkcyjnych w miesiącach kwiecień-listopad (w sezonie) i niższe w pozostałych miesiącach (poza sezonem). Różnice te zazwyczaj nie są bardzo istotne (poza działem żurawi hydraulicznych, gdzie styczeń i luty zwykle są zdecydowanie najgorszymi miesiącami, w których przychody spadają nawet o 50%), jednak w celu ograniczenia wpływu tego zjawiska na wyniki finansowe podejmowane są kroki zmierzające do dywersyfikacji prowadzonej działalności, poszukiwania nowych rynków i branż, gdzie Grupa może zaistnieć sprzedażowo oraz dostosowania potencjału usługowego i produkcyjnego do zmieniającego się poziomu popytu.

Rezultaty spółki dominującej osiągnięte w 1. półroczu 2022 r. były zdecydowanie lepsze niż w 1. półroczu 2021 r., kiedy to warunki pogodowe panujące w styczniu i w lutym br. istotnie negatywnie oddziaływały na działalność sektora budowlanego, co wówczas wpłynęło niekorzystnie na wyniki Herkules S.A. (poza działem żurawi wieżowych, w którym wzrost sprzedaży pozostawał nieskorelowany z warunkami pogodowymi). W okresie przedstawionym niniejszym sprawozdaniem wystąpiły stosunkowo krótkie okresy wyjątkowo niskich temperatur, które oddziaływały negatywnie przede wszystkim na działy żurawi mobilnych. Odnotowanym negatywnym czynnikiem klimatycznym – zwłaszcza w styczniu, w lutym i w kwietniu 2022 r., były silne wichury, których wpływ na branżę dźwigową jest niezwykle istotny i powoduje m.in. opóźnienia prowadzonych prac i zakłócenia logistyki montażu i wynajmu sprzętu.

Pod wpływem sezonowości jest z pewnością działalność operacyjna Gastel Prefabrykacja S.A., która niejako tradycyjnie w okresie styczeń – luty notuje najniższe obroty w roku.

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

W kwietniu 2022 r. do Herkules S.A. został dostarczony żuraw Liebherr LG 1750SX, charakteryzujący się zaawansowanymi parametrami udźwigu i podniesień. Spółka podjęła decyzję o wzmocnieniu działu żurawi gąsienicowych i energetyki wiatrowej w drodze zakupu nowej maszyny z uwagi na fakt, że potencjał rynku instalacji wiatrowych jest postrzegany jako bardzo atrakcyjny i rozwojowy, a nowa maszyna ma być wykorzystywana przede wszystkim na kontraktach związanych z budową farm wiatrowych. Wartość tej maszyny to blisko 29,7 mln zł, a jej zakup finansowany jest leasingiem pozyskanym na podstawie umowy zawartej z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. Ze względu na długotrwałe procedury dopuszczeniowe, żuraw został ujawniony w ewidencji środków trwałych w lipcu 2022 r.

Z istotniejszych wartościowo inwestycji sprzętowych Herkules S.A. w prezentowanym okresie można wskazać grupę siedmiu środków transportu o łącznej wartości 0,5 mln zł, których nabycie również zostało sfinansowane leasingiem.

W okresie od stycznia do czerwca 2022 r. spółka dominująca dokonała zbycia niektórych wyeksploatowanych środków trwałych (żurawie wieżowe i środki transportu). Sprzedano również jeden z żurawi gąsienicowych, którego parametry techniczne istotnie odbiegały od wymogów współczesnych farm wiatrowych. W to miejsce zrealizowana została opisana powyżej inwestycja w żuraw Liebherr LG 1750SX. Łączna wartość powyższych transakcji zbycia to 5,6 mln zł.

Spółka zależna Gastel Prefabrykacja S.A. prowadzi obecnie proces nabycia nowego zestawu form do produkcji masztów strunobetonowych. Wartość obiektu to 0,5 mln zł. Zakup został częściowo sfinansowany kredytem inwestycyjnym pozyskanym przez spółkę w ING Banku Śląskim S.A.

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

9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Herkules S.A. uczestniczy w postępowaniach sądowych, które dotyczą zapłaty należności handlowych kwestionowanych przez kontrahentów lub kontrahentów w upadłości oraz roszczeń zobowiązaniowych, co do których Spółka ma wątpliwości w zakresie jakości wykonania swych zamówień.

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

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 lutego 2020 r., Spółka prowadzi działania zmierzające do wyegzekwowania od byłych członków zarządu Spółki naprawienia szkody wyrządzonej przez nich przy sprawowaniu zarządu w latach 2017 - 2019.

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

Viatron S.A. w restrukturyzacji prowadziła postępowanie przed Sądem Okręgowym w Sztokholmie o uzyskanie od Liebherr-Werk Ehingen GmbH odszkodowania z tytułu wypadku żurawia Liebherr LG1750 który nastąpił w sierpniu 2017 r. Spółka domagała się zasądzenia od Liebherr odszkodowania za poniesione szkody oraz utracone przez spółkę kontrakty na rynku skandynawskim w latach 2017- 2019. W pozwie Spółka wskazywała, iż podmiotem odpowiedzialnym za wypadek Żurawia był Liebherr, albowiem żuraw został wadliwie zaprojektowany, w tym m. in. nie spełniał wymagań stawianych wobec tego typu maszyn przez Dyrektywę 2006/42/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 17 maja 2006 roku w sprawie maszyn, zmieniającą Dyrektywę 95/16/WE, co szczegółowo uzasadnione zostało w treści opinii niezależnych międzynarodowych rzeczoznawców. Wartość sporu opiewała na kwotę 4,7 mln eur. Końcowe orzeczenie wydane w czerwcu 2022r. oddalało roszczenie Viatron S.A. w restrukturyzacji. W związku z tym, że po utracie rynków docelowych, wygrana w powyższym procesie była jedyną szansą przeprowadzenia restrukturyzacji w spółce, oddalenie roszczenia przez sąd stanowi przesłankę do zakończenia postępowania restrukturyzacyjnego i złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości. W dniu 29 września 2022 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło zobowiązać Zarząd spółki do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości po uwzględnieniu przez właściwy dla spółki sąd wniosku o umorzenie postępowania restrukturyzacyjnego.

W sierpniu 2020 r. **Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.** złożyła pozew przeciwko Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. Roszczenie ma związek z realizacją przez obie spółki projektu GSMR i dotyczy należnego Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wynagrodzenia z tytułu dodatkowych kosztów spowodowanych wpływem zmienionego przez Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. planu radiowego oraz naruszenia przez Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. umowy konsorcjalnej w odniesieniu do procesu przygotowania i złożenia oferty konsorcjalnej, co spowodowało powstanie po stronie Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. nieprzewidzianych uprzednio kosztów prac elektrycznych. Łącznie roszczenie opiewa na kwotę blisko 45 mln zł.

Pomiędzy FTTH Solutions Sp. z o.o. (d. Impel Tech Solutions Sp. z o.o.), a **Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.** toczą się sprawy sądowe związane z zakończeniem oraz rozliczeniem dwóch umów podwykonawczych z 30 września 2020 r. Spór pomiędzy stronami dotyczy kwestii, która ze stron odstąpiła od wskazanych umów, a także jakie roszczenia przysługują im na podstawie tych umów. Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. naliczyła kary umowne oraz odszkodowanie w związku z niewykonaniem oraz nienależytym wykonaniem tych umów. Jednocześnie Spółka zażądała zaspokojenia tych roszczeń z gwarancji bankowych należytego wykonania umów wystawionych przez DnB Bank Polska S.A. na łączną kwotę 8,4 mln zł. Wskazane roszczenia zostały potrącone z wierzytelnościami wzajemnymi FTTH Solutions Sp. z o.o. o wynagrodzenie na podstawie umów. FTTH Solutions Sp. z o.o. zakwestionowała to stanowisko i wytoczyła przeciwko Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. postępowania sądowe, które toczą się przed Sądem Okręgowym w Warszawie o ustalenie oraz zapłatę kwoty łącznie 8,2 mln zł (należność główna) powiększonej o odsetki. Jednocześnie postanowieniem z dnia 30 marca 2022 r. Sąd Okręgowy w Warszawie udzielił zabezpieczenia roszczenia poprzez zakazanie DNB Bank Polska S.A. wypłaty z jednej z gwarancji na kwotę 7 mln zł do czasu prawomocnego zakończenia postępowania.

W sierpniu 2022 r. wpłynęła do spółki informacja o komorniczym zajęciu na zabezpieczenie roszczenia FTTH Solutions Sp. z o.o. wierzytelności przysługujących spółce od PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. do kwoty 0,9 mln zł.

Gastel Hotele Sp. z o.o. nie uczestniczy w żadnych postępowaniach sądowych.

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

Lp.	Treść	01.01-30.06.2022	01.01. - 30.06.2021
1	Należności dochodzone na drodze sądowej na koniec okresu	2 114	1 318
2	Należności odzyskane na drodze sądowej w okresie	639	2
3	Poniesione koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	69	13
4	Odzyskane koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	20	0

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

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

13. Wspólne przedsięwzięcia, w których spółka dominującą jest wspólnikiem.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka dominującą nie była wspólnikiem wspólnych przedsięwzięć.

14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

W I półroczu 2022 r. Herkules S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawarły jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie były istotne wartościowo i jednocześnie zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. Poniżej wykazano obroty z podmiotami powiązаныmi w najistotniejszych grupach transakcji.

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

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

Obroty Herkules S.A. – Gastel Prefabrykacja S.A.	01.01. – 30.06.2022	01.01. – 30.06.2021
Nabywanie Herkules S.A. od Gastel Prefabrykacja S.A.	942	278
Sprzedaż Herkules S.A. do Gastel Prefabrykacja S.A.	81	48

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

Herkules S.A. posiada aktywną pożyczkę udzieloną w październiku 2007 r. spółce Gastel Hotele Sp. z o.o. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (obiekt apartamentowy w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Pożyczka oprocentowana jest stałą stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a odsetki płatne będą na koniec okresu pożyczki. Umowa nie przewiduje żadnych zabezpieczeń zwrotu pożyczki. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 960 tys. zł. Termin spłaty pożyczki wyznaczony jest na dzień 31 grudnia 2023 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 2022 r. to 94 tys. zł.

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

Głównym przedmiotem obrotu między spółkami są usługi zarządzania i administracji realizacją projektu GSM-R. Ponadto w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. świadczyła spółce zależnej usługi dźwigowe, usługi wiercenia otworów fundamentowych w gruncie, usługi wynajmu powierzchni biurowej oraz obsługi księgowo – kadrowej.

Obroty Herkules S.A. – Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	01.01. – 30.06.2022	01.01. – 30.06.2021
Nabycia Herkules S.A. od Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	0	0
Sprzedaż Herkules S.A. do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	5 608	5 506

Od lipca 2020 r. Herkules S.A. udziela wsparcia finansowego spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w postaci pożyczek. Pożyczki powyższe były elementem kompleksowego planu wsparcia finansowego i operacyjnego dla realizacji projektu GSMR. Plan ten obejmował m.in. finansowanie wewnątrzgrupowe, wsparcie Banku Gospodarstwa Krajowego, modyfikacje organizacyjne administracji projektem, zmiany technologiczne procesów. Poniżej wykazano wartość pożyczek otwartą na dzień bilansowy 30.06.2022. Wartość udzielonych podlega odpisowi aktualizującemu w sprawozdaniu jednostkowym Herkules S.A. ze względu na spodziewaną stratę na kontrakcie, ujawnioną w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2019.

Pożyczki Herkules S.A. dla Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Pożyczka	Naliczone odsetki	Razem
Wartość pożyczek na 31.12.2021	19 842	704	20 546
Zmiany w okresie sprawozdawczym	2 500	905	3 405
Wartość pożyczek na 30.06.2022	22 342	1 609	23 951

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

Zgodnie z zawartą umową podwykonawczą i w związku z realizacją produkcji dla celów wykonania projektu budowy sieci GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. Gastel Prefabrykacja S.A. sprzedaje do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wyprodukowane maszty telekomunikacyjne oraz kontenery teletechniczne, a także usługi budowlane dotyczące niektórych elementów prefabrykowanych. Nabycia od Herkules Infrastruktura

Sp. z o.o. to incydentalne zakupy materiałów budowlanych. Współpraca jest realizowana na warunkach rynkowych.

Obroty Gastel Prefabrykacja S.A. – Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	01.01. – 30.06.2022	01.01. – 30.06.2021
Nabycia Gastel Prefabrykacja S.A. od Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	462	14
Sprzedaż Gastel Prefabrykacja S.A. do Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	10 361	7 465

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym przychody oraz koszty za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. oraz należności i zobowiązania na dzień 30 czerwca 2022 r. zrealizowane z podmiotami zależnymi. Wyłączenia przedstawiają się następująco:

L.p.	Treść	Herkules SA	Gastel Hotele Sp. z o.o.	Gastel Prefabrykacja S.A.	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Razem eliminacja Grupa Herkules
1	Koszty operacyjne	855	5	425	12 828	14 113
2	Przychody ze sprzedaży	4 614	0	9 123	376	14 113
3	Odsetki - koszty finansowe	0	44	0	904	948
4	Odsetki - przychody finansowe	948	0	0	0	948
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	527	8	546	7 639	8 720
6	Należności z tytułu dostaw i usług	4 740	0	3 518	462	8 720
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	1 960	0	23 706	25 666
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	25 666	0	0	0	25 666
9	Zysk ze sprzedaży środków trwałych	0	0	0	0	0
10	Środki trwałe	0	0	0	0	0

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

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.

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

16. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.

W dniu 21 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Herkules S.A. podjęło uchwałę, w myśl której strata finansowa wynikająca ze sprawozdania rocznego za 2021 r. w wartości 8 059 tys. zł zostanie pokryta zyskami wypracowanymi przez Spółkę w przyszłych latach.

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

Z uwagi na wyczerpanie wszelkich możliwych dróg porozumienia z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. jako Zamawiającym w projekcie GSMR, zarówno w trybie indywidualnym, jak i w ramach Konsorcjum, Zarząd Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. złożył w dniu 29 września 2022 r. wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego dla spółki oraz wniosku o otwarcie postępowania upadłościowego. Celem tego procesu jest ograniczenie dostrzegalnego ryzyka niewypłacalności spółki i uniknięcie ogłoszenia upadłości poprzez umożliwienie mu restrukturyzacji w drodze zawarcia układu z wierzycielami oraz przez przeprowadzenie działań sanacyjnych, przy zabezpieczeniu słusznych praw wierzycieli. Działania sanacyjne mają być ukierunkowane na zmianę warunków realizacji Kontraktu z Zamawiającym oraz w relacji z Konsorcjum i ukształtowanie nowej pozycji Spółki jako wykonawcy na rynkowych zasadach. Warto w tym miejscu podkreślić, że Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. posiada potencjał intelektualny, zasoby personalne, doświadczenie, know-how i bazę podwykonawców dla celów realizacji projektu GSMR, a spółka z grupy kapitałowej – Gastel Prefabrykacja S.A., jest istotnym dostawcą niezbędnych komponentów prefabrykowanych.

Ze względu na fakt, że reakcja Zamawiającego na powyższe zdarzenie jest niepewna i trudna do przewidzenia, istnieje istotne ryzyko wykorzystania przez niego złożonych gwarancji zabezpieczających wydanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego. Skutkiem tego kroku może być chęć Banku do skorzystania z zabezpieczenia tej ekspozycji w postaci poręczenia Herkules S.A. Obecnie na ekspozycję tę składa się wartość gwarancji należytego wykonania 34,3 mln zł, wartość gwarancji zwrotu zaliczki 16,2 mln zł oraz wartość kredytu obrotowego 17,5 mln zł. Dodatkowym zabezpieczeniem tej ekspozycji jest zastaw na składnikach majątkowych (maszynach) Herkules S.A. do wartości 17,2 mln zł oraz oświadczenie spółki dominującej o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 ust. 5 k.c. (dla gwarancji zwrotu II części zaliczki). Kwoty powyższe mogą być przedmiotem roszczenia Banku i Herkules S.A. jest gotowa na współdziałanie w celu restrukturyzacji długu. Niemniej ze względu na niepewność w kwestii dalszego postępowania Zamawiającego w kontrakcie GSMR i Banku Gospodarstwa Krajowego względem Herkules S.A. i istotną kwotę zobowiązania warunkowego, Zarząd spółki dominującej postanowił uznać obecną sytuację za zagrożenie kontynuacji działalności.

Niezależnie od powyższego należy zastrzec, że Herkules S.A., pomimo tego, że nie ma już możliwości kontynuacji wspierania finansowego i operacyjnego Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. w procesie realizacji kontraktu GSMR w jego dotychczasowym kształcie, to jest w stanie wspierać proces sanacji spółki zależnej. Podstawowy biznes spółki dominującej jest efektywny i generuje dodatnie przepływy gotówkowe.

18. Informacje o zmianach zobowiązań warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Do aktywów warunkowych zalicza się roszczenia, których jednostka gospodarcza dochodzi na drodze postępowania sądowego, a którego wyniki są niepewne.

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2022	31.12.2021
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	-283	2 114	2 397
Razem		-283	2 114	2 397

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli in blanco, stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingowych.

Ponieważ większość umów leasingowych klasyfikowana jest 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	30.06.2022	31.12.2021
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	-11 284	21 641	23 267
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	-2 216	30 162	38 993
Razem		-13 500	51 803	62 260

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

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2022	31.12.2021
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	2 912	6 205	2 879
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	8 238	31 457	25 971
Razem		11 150	37 662	28 850

Poniżej wykazano zmianę w stanie zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych spółkom Grupy Kapitałowej gwarancji oraz wystawionych przez nie weksli na zabezpieczenie zobowiązań handlowych w okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia bilansowego 30 czerwca 2022 r.

Lp.	Treść	zmiana	30.06.2022	31.12.2021
1	Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji, weksli i poręczeń	-1 929	66 105	71 209
Razem		-1 929	66 105	71 209

Na kwotę 66 105 tys. zł wykazaną powyżej z tytułu gwarancji i poręczeń na dzień 30 czerwca 2022 r. składają się następujące tytuły:

- 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 30.06.2022
1	weksel in blanco	Pol-Oil Corporation Sp. z o.o.	12.10.2010	bezterminowo	2
2	weksel in blanco	PKN Orlen S.A.	15.03.2013	bezterminowo	422
3	weksel in blanco	Inter Cars S.A.	15.02.2015	bezterminowo	48
Razem					472

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

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2022
1	gwarancja bankowa	ING Bank Śląski S.A.	20.01.2022	18.01.2023	3 500
Razem					3 500

- gwarancje bankowe dotyczące kontraktów zawartych przez Gastel Prefabrykacja S.A.:

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2022
1	gwarancja odpowiedzialności za wady	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	16.10.2017	31.12.2022	524
3	gwarancja odpowiedzialności za wady	Wasko S.A.	10.04.2018	05.01.2023	28
Razem					552

- gwarancje bankowe dotyczące kontraktów zawartych przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.:

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2021
5	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	26.03.2018	14.06.2028	34 321
7	gwarancja zwrotu zaliczki	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	23.05.2018	29.05.2023	10 099
14	gwarancja zwrotu zaliczki	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	08.12.2020	29.05.2023	17 161
Razem					61 581

Poniżej wykazano poręczenia Herkules S.A. za zobowiązania spółek zależnych, które zgodnie z zasadami konsolidacji są wyłączone z ogólnej sumy zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej.

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Beneficjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Wartość zobowiązania na 30.06.2022
1	poręczenie	Energa Logistyka Sp. z o.o.	20.05.2013	bezterminowo	13
2	poręczenie	Bank Gospodarstwa Krajowego	26.03.2018	14.06.2028	34 321
3	poręczenie	Bank Gospodarstwa Krajowego	17.04.2018	29.05.2023	10 099
4	poręczenie	Bank Gospodarstwa Krajowego	14.09.2018	29.05.2023	17 500
5	poręczenie	Bank Gospodarstwa Krajowego	08.12.2020	29.05.2023	17 161
6	poręczenie	Nokia Solutions And Networks Sp. z o.o.	27.10.2021	02.11.2023	2 078
7	poręczenie weksłowe	ING Bank Śląski S.A.	05.05.2022	31.05.2027	418
Razem					81 590

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 zależnej o poddaniu się egzekucji do kwoty równej 150% wartości udzielonej gwarancji.
- W kwietniu 2018 r. spółka Herkules S.A. poręczyła za Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. za zobowiązania wynikające z umowy o udzielenie spółce zależnej bankowej gwarancji zwrotu zaliczki 17 161 tys. zł udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w związku z realizacją umowy dotyczącej budowy systemu GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. Po rozliczeniu tej zaliczki, gwarancja powyższa została zwrócona Gwarantowi w lipcu 2022 r.
- 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. Poza ustanowionym poręczeniem zobowiązanie wobec banku zabezpieczone jest m.in. oświadczeniem spółki zależnej o poddaniu się egzekucji do kwoty równej 150% wartości udzielonego finansowania.
- W 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. Po rozliczeniu części powyższej zaliczki, wartość powyższej gwarancji została w lipcu 2022 r. ograniczona do kwoty 16 182 tys. zł. Poza ustanowionym poręczeniem zobowiązanie wobec banku zabezpieczone jest m.in. oświadczeniem spółki zależnej o poddaniu się egzekucji do kwoty równej 150% wartości udzielonej gwarancji.

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

W związku ze złożeniem przez Herkules infrastruktura Sp. z o.o. wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego dla spółki oraz wniosku o otwarcie postępowania upadłościowego, Zarząd Herkules S.A. dostrzega istotne ryzyko, w sytuacji wykorzystania gwarancji bankowych, skorzystania przez Bank Gospodarstwa Krajowego z i identyfikuje przez ten fakt istotne zagrożenie dla kontynuacji działalności spółki dominującej. Szerzej ten problem omówiony jest w rozdz. II pkt 2 niniejszego sprawozdania.

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

Na podstawie umowy zawartej w dniu 15 października 2007 r. Herkules S.A. udziela pożyczki spółce zależnej Gastel Hotele Sp. z o.o. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (nieruchomość hotelowa w Krynicy

Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Obecnie uzgodniony limit zadłużenia to 1 400 tys. zł. Pożyczka oprocentowana jest stałą stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a odsetki płatne są na koniec okresu pożyczki. Termin spłaty pożyczki wyznaczony jest na dzień 31 grudnia 2023 r. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 960 tys. zł. Ze względu na niepewność w kwestii zbycia projektu hotelu w Krynicy- Zdroju Zarząd Herkules S.A. postanowił dokonać odpisu aktualizacyjnego należności z tytułu pożyczki udzielonej spółce zależnej w całej powyższej kwocie.

W dniu 20 maja 2013 r. Herkules S.A. poręczyła za spłatę zobowiązań przez Gastel Prefabrykacja S.A. wobec Energa Logistyka Sp. z o.o. Poręczenie dotyczy ewentualnych wymagalnych przyszłych zobowiązań handlowych wobec tej spółki do kwoty 500 tys. zł, wynikającej z prowadzonej przez Gastel Prefabrykacja S.A. i Energa Logistyka Sp. z o.o. współpracy handlowej i ma charakter bezterminowy. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 r. otwarte zobowiązanie spółki zależnej wobec powyższego podmiotu to 13 tys. zł.

W maju 2020 r. Herkules S.A. przyznała spółce Viatron S.A. w restrukturyzacji limit pożyczkowy o charakterze obrotowym w wysokości 100 tys. zł, który jest wykorzystywany przez spółkę powiązaną na bieżące wydatki operacyjne, by podtrzymać jej funkcjonowanie do chwili rozstrzygnięcia procesu sądowego przeciwko Liebherr-Werk Ehingen GmbH. W czerwcu 2021 r. strony podwyższyły dostępny limit do 200 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2022 r. zobowiązanie spółki zależnej wobec Herkules S.A. wynosi 212 tys. zł (kapitał i odsetki). W czerwcu 2022 r. ogłoszone zostało postanowienie sądu we wskazanej wyżej sprawie oddalające roszczenie Viatron S.A. w restrukturyzacji, co stanowi przesłankę do zakończenia postępowania restrukturyzacyjnego i złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości. W związku z niskim prawdopodobieństwem zwrotu pożyczki, Herkules S.A. dokonywała odpisu aktualizującego całkowitą wartość uruchamianych transz wsparcia.

W październiku 2021 r. Herkules S.A. poręczyła za zobowiązania Herkules infrastruktura Sp. z o.o. wobec Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. z tytułu porozumienia dotyczącego wsparcia udzielanego przez Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. spółce zależnej w procesie realizacji projektu GSMR. Jednym z elementów umowy jest mechanizm przyspieszonych płatności, które po jego uruchomieniu będą stanowić zobowiązanie Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wobec lidera konsorcjum. Herkules S.A. poręczyła spłatę tego zobowiązania do kwoty 4 600 tys. zł. Porozumienie zostało zawarta na okres 12 miesięcy. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 r. zobowiązanie spółki zależnej wobec tego kontrahenta to 2 078 tys. zł.

W maju 2022 r. Herkules S.A. poręczyła za zobowiązania Gastel Prefabrykacja S.A. wobec ING Banku Śląskiego S.A. wynikające z umowy kredytu inwestycyjnego o wartości do 600 tys. zł. Poręczenie wygasa w terminie obowiązywania umowy kredytowej – w grudniu 2025 r. Saldo zobowiązania spółki zależnej na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania to 418 tys. zł.

We wrześniu 2022 r. Herkules S.A. poręczyła za zobowiązania Gastel Prefabrykacja S.A. wobec ING Banku Śląskiego S.A. wynikające z przyznaných limitów kredytu obrotowego i gwarancyjnego o łącznej wartości 5 000 tys. zł. Poręczenie wygasa w terminie obowiązywania umów kredytowych w listopadzie 2022 r.

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

- W lipcu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 3 000 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2023 r.
- W sierpniu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 3 700 tys. zł. Saldo tej pożyczki zostało kilkakrotnie podwyższone i na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 r. wynosi 19 098 tys. zł, a na dzień publikacji niniejszego raportu 20 753 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2023 r.

Łączna wartość udzielonych pożyczek spółce Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2022 r. to 22 098 tys. zł (wraz z odsetkami 23 706 tys. zł). Pożyczki powyższe były elementem kompleksowego planu wsparcia finansowego i operacyjnego dla realizacji projektu GSMR. Plan ten obejmował m.in. finansowanie wewnątrzgrupowe, finansowanie kredytowe przez Bank Gospodarstwa Krajowego, modyfikacje organizacyjne administracji projektem, zmiany technologiczne procesów. Ze względu na zidentyfikowaną i ujawnioną w sprawozdaniu skonsolidowanym za 2019 r. przyszłą stratę na kontrakcie GSMR, pożyczki udzielone przez Herkules S.A. spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. podlegały odpisowi aktualizującemu wykazywanemu w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Herkules S.A. za okres, w którym zostały udzielone. Odpis dokonany w 2022 r. do dnia bilansowego wyniósł 3 160 tys. zł.

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

Omówiona w rozdziale II pkt 2. Niniejszego sprawozdania, wynikająca w dużej mierze z niezależnych od Grupy Kapitałowej Herkules zmian w gospodarce, konieczność przeszacowania budżetu projektu GSMR przez Zarząd Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. dokonana 21 września br. i ujęcie na dzień 30 czerwca 2022 r. dodatkowej rezerwy na estymowany wynik kontraktu długoterminowego w kwocie 29,9 mln zł, istotnie wpłynęło na wykazany w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 1. półrocze br. wynik finansowy Grupy Kapitałowej oraz niektóre jej pozycje bilansowe. Ujęcie powyższej rezerwy spowodowało przekroczenie dwóch wskaźników opartych na relacji kapitałów własnych do sumy bilansowej oraz zadłużenia finansowego do EBITDA zawartych jako zobowiązanie w umowach kredytowych zawartych przez Herkules S.A. z ING Bankiem Śląskim S.A. Zdarzenie powyższe nie ma charakteru gotówkowego i stanowi zdarzenie jednorazowe, oparte na danych szacowanych.

Należy zaznaczyć, że wszystkie spółki Grupy Kapitałowej Herkules wywiązują się rzetelnie z zawartych umów kredytowych i leasingowych, zwłaszcza w zakresie terminowej spłaty zobowiązań. Poza powyżej opisaną sytuacją, nie miało miejsca inne naruszenie jakiegokolwiek umowy kredytowej, a sytuacja podobna ostatnio miała miejsce w 4. kwartale 2012 r. – również na skutek niekorzystnych zmian w sektorze budowlanym.

21. Struktura zatrudnienia.

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

Grupy pracownicze	stan na 30.06.2022		stan na 31.12.2021		stan na 30.06.2021	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd jednostki dominującej i jednostek zależnych	6	2%	6	2%	6	2%
Żurawie hydrauliczne	42	17%	37	15%	37	15%
Żurawie wieżowe	49	20%	50	20%	50	21%
Żurawie gąsienicowe	13	5%	14	6%	12	5%
Budownictwo telekomunikacyjne	37	15%	38	15%	37	15%
Produkcja	55	22%	57	23%	54	22%
Sprzedaż	13	5%	11	4%	13	5%
Działy wsparcia	33	13%	36	14%	32	13%
Razem	248	100%	249	100%	241	100%
w tym: kadra kierownicza	49	20%	51	20%	50	21%

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

W związku ze złożeniem przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego dla spółki oraz wniosku o otwarcie postępowania upadłościowego, Zarząd Herkules S.A. dostrzega ryzyko skorzystania przez Bank Gospodarstwa Krajowego z zabezpieczeń ekspozycji finansowej spółki zależnej opartych na spółce dominującej i identyfikuje ten fakt jako istotne zagrożenie dla kontynuacji działalności spółki dominującej. Szerzej ten problem omówiony jest w rozdz. II pkt 2 niniejszego sprawozdania. Wspieranie procesu sanacji przez Herkules S.A. oraz budowanie przez spółkę dominującą relacji z Bankiem zmierzającej do restrukturyzacji ekspozycji hipotetycznie wynikającej z tego roszczenia może być istotnym czynnikiem dla potencjału finansowego Spółki w najbliższym okresie.

W zakresie polityki finansowej w 2022 r. przed spółką Grupą Kapitałową Herkules stoi kilka istotnych wyzwań. Jednym z nich jest wciąż niepewna sytuacja na rynku budowlanym spowodowana przez pandemię wirusa SARS-CoV-2. Kolejne fale epidemiczne mogą wpłynąć negatywnie rozpoczęte i planowane procesy budowlane, m.in. poprzez trudności i opóźnienia ze strony organów administracji państwowej i samorządowej, a także poprzez absencję pracowników firm budowlanych i zakłócenia w łańcuchach dostaw, czego rynki doświadczały już w 2020 i 2021 r. Drugim czynnikiem jest rosyjska agresja na Ukrainę. Działania wojenne, sankcje gospodarcze, ograniczenia transportowe, embarga spowodowały istotne problemy w zaopatrzeniu w surowce (stal, węgiel, materiały budowlane, paliwa płynne i gazowe, produkty przemysłu chemicznego) oraz odpływ z polskiego rynku siły roboczej.

Wszystkie te czynniki powodują niezwykle dynamiczne i proinflacyjne wzrosty cen, które mogą się odbić na działalności operacyjnej prowadzonej przez Grupę Kapitałową Herkules oraz na jej sytuacji ekonomicznej, w tym zasobach finansowych. Istotnym elementem są także podwyżki stóp procentowych, które również bezpośrednio będą wpływać na wartość zobowiązań finansowych pozostających do obsługi. Powyższe czynniki stoją w części za istotnym przeszacowaniem budżetu projektu GSMR realizowanego przez spółkę zależną Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. i mogą pośrednio wpłynąć również na Gastel Prefabrykacja S.A., będącą jednym z głównych dostawców w projekcie GSMR.

Spółka dominująca większość swojej działalności opiera o krótko- i średnioterminowe zlecenia i kontrakty (od kilkudniowych do kilkunastomiesięcznych), co w większości przypadków umożliwia stopniową i adekwatną regulację cen świadczonych usług. Harmonogramy spłaty znaczącej większości zobowiązań finansowych (głównie leasing) zaprojektowane są z uwzględnieniem wystąpienia warunków dekonjunktury.

Począwszy od 3. kwartału można zaobserwować istotny wpływ rosnących stóp procentowych na sektor budownictwa mieszkaniowego. Ilość projektów w tym segmencie znacznie spadła i można przypuszczać, że dalszy wzrost kosztów kredytu przyniesie w najbliższym okresie pogłębienie tej tendencji.

Kluczowym wyzwaniem dla spółki dominującej będzie rozwijanie bazy kontraktowej oraz zwiększanie sprzedaży i jej rentowności w podstawowym segmencie usług dźwigowych. Ważnym czynnikiem prorozwojowym dla Grupy Kapitałowej jest z pewnością notowany od kilkunastu miesięcy wzrost liczby projektów związanych z energetyką wiatrową. Zwiększenie bazy sprzętowej o nowy mobilny żuraw przeznaczony do wysokich podniesień i udźwignięć może wpłynąć na wyniki podstawowego segmentu działalności w kolejnych miesiącach.

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

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

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

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

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

23. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Herkules.

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

W czerwcu 2022 r. Sąd w Sztokholmie wydał niekorzystne dla spółki Viatron S.A. w restrukturyzacji orzeczenie w procesie tej spółki o odszkodowanie przeciwko Liebherr-Werk Ehingen GmbH. W związku z tym, że po utracie rynków docelowych, wygrana w powyższym procesie była jedyną szansą przeprowadzenia restrukturyzacji w spółce, oddalenie roszczenia przez sąd stanowi przesłankę do zakończenia postępowania restrukturyzacyj-

nego i złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości. W dniu 29 września 2022 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło zobowiązać Zarząd spółki do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości po uwzględnieniu przez właściwy dla spółki sąd wniosku o umorzenie postępowania restrukturyzacyjnego.

24. Inne informacje, które zdaniem spółki dominującej są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Herkules.

Zarząd Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie wedle swej najlepszej wiedzy informuje, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Herkules oraz skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 1. półrocze 2022 r., a także dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy, 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 Grupy Kapitałowej Herkules oraz jej wyniku finansowego i ich zmian, a także innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

Warszawa, dnia 30 września 2022 r.

Osoby sporządzające sprawozdanie:

*Tadeusz Orlik
Dyrektor ds. Relacji Finansowych i Płynności*

*Zbigniew Sojka
Dyrektor ds. Controllingu*

Zarząd Spółki Herkules S.A.

*Mariusz Zawisza
Prezes Zarządu*

*Mateusz Rychlewski
Wiceprezes Zarządu*