

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
QSR 4/2012**

GRUPY KAPITAŁOWEJ



HERKULES

**za okres
od 1 października 2012 r.
do 31 grudnia 2012 r.**

**sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Herkules

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej 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

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.

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

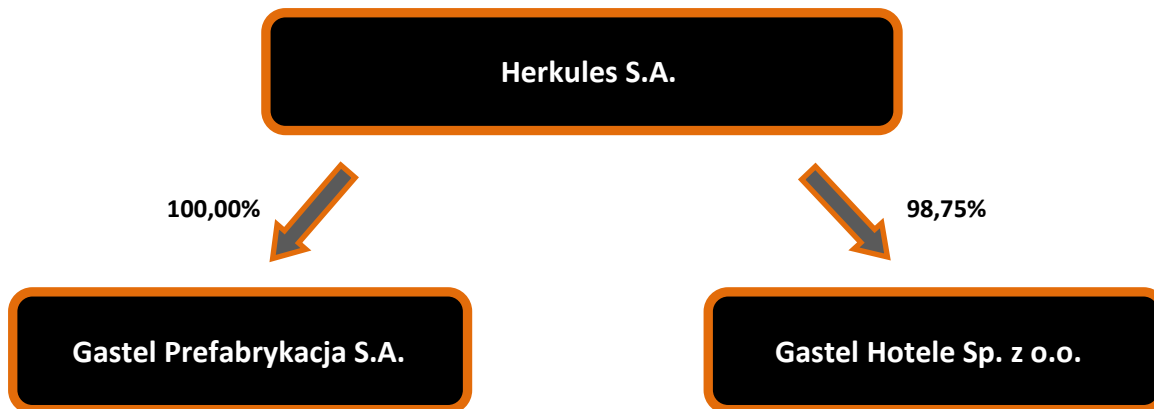
W dniu 10 listopada 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło zmianę firmy Spółki z Gastel Żurawie S.A. na Herkules S.A. Marka „Herkules” była od przeszło pięciu lat promowana przez Spółkę Gastel S.A, a następnie przez Gastel Żurawie S.A., jest obecnie lepiej rozpoznawalna w obsługiwanych przez Spółkę sektorach niż „Gastel Żurawie” i pozytywnie kojarzona przez odbiorców usług świadczonych przez Spółkę. Zdaniem Zarządu w perspektywie długoterminowej zmiana nazwy korzystnie wpłynie na ogólny odbiór działalności prowadzonej przez Spółkę i możliwości rozszerzenia sprzedaży na nowych klientów i nowe rynki. Zmiana firmy została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców właściwego Sądu Rejonowego w dniu 5 grudnia 2011 r.

W skład Grupy Kapitałowej Herkules obok jednostki dominującej Herkules S.A. wchodzi także jednostki zależne kapitałowo: Gastel Hotele Sp. z o.o. i Gastel Prefabrykacja S.A.

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 1 000 000 akcji tej spółki o łącznej wartości nominalnej 100 tys. zł, co stanowi 100% jej kapitału.

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.

W związku z planami sprzedaży spółki Gastel Hotele Sp. z o.o. oraz aktywnym poszukiwaniem nabywców w sprawozdaniu finansowym przygotowanym na 31 grudnia 2012 r. posiadane przez Herkules S.A. udziały tej spółki zakwalifikowano jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Ponieważ na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania spółka dominująca nie utraciła kontroli nad Gastel Hotele Sp. z o.o., graficzna struktura Grupy Kapitałowej Herkules przedstawia się następująco:



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

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał akcyjny Herkules S.A. wynosi 86 824 280,00 zł i dzieli się na 43 412 140 akcji:

- 1 711 250 na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 2,00 zł każda,
- 1 711 250 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 2,00 zł każda,
- 3 800 000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej po 2,00 zł każda,
- 326 600 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej po 2,00 zł każda,
- 2 407 500 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej po 2,00 zł każda,
- 11 749 470 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej po 2,00 zł każda,
- 21 706 070 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej po 2,00 zł każda.

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

Powyższy stan nie ulegał zmianom w okresie od dnia publikacji raportu finansowego za III kwartał 2012 r.

3. Organy korporacyjne spółek Grupy.

Skład Zarządu Herkules S.A. i jego zmiany w IV kwartale 2012 r.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład osobowy Zarządu Herkules S.A. przedstawia się następująco:

Grzegorz Żóćcik	Prezes Zarządu
Tomasz Kwieciński	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Oleński	Członek Zarządu
Mirostaw Subczyński	Członek Zarządu

Powyższy stan nie ulegał zmianom w okresie od dnia publikacji raportu finansowego za III kwartał 2012 r.

Skład Rady Nadzorczej Herkules S.A. i jego zmiany w IV kwartale 2012 r.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza pełni swoją funkcję w poniższym składzie osobowym:

Beata Kwiecińska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Michał Kwieciński	Członek Rady Nadzorczej
Jan Koprowski	Członek Rady Nadzorczej
Jan Sołdaczuk	Członek Rady Nadzorczej
Danuta Dąbrowska	Członek Rady Nadzorczej

Powyższy stan nie ulegał zmianom w okresie od dnia publikacji raportu finansowego za III kwartał 2012 r.

Inne osoby zarządzające.

W dniu 3 lipca 2012 r. na podstawie zgody udzielonej przez Radę Nadzorczą Zarząd Spółki powołał do funkcji prokurenta Pana Roberta Wysockiego – dyrektora pionu żurawi wieżowych i transportu. Ustanowiona prokura ma charakter łączny – dla skutecznego reprezentowania Spółki (składania oświadczeń w imieniu Spółki) wymagane jest współdziałanie prokurenta z jednym z członków Zarządu Spółki.

Skład Zarządu Gastel Hotele Sp. z o.o. i jego zmiany w IV kwartale 2012 r.

Zarząd Gastel Hotele Sp. z o.o. na dzień publikacji raportu okresowego za III kwartał 2012 r. miał skład następujący:

Tomasz Kwieciński – Prezes Zarządu

Wiesław Mieszko – Członek Zarządu

W dniu 28 stycznia 2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników odwołało Pana Wiesława Mieszko z funkcji Członka Zarządu. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki jest jednoosobowy – Prezesem Zarządu jest Pan Tomasz Kwieciński.

Skład Rady Nadzorczej Gastel Hotele Sp. z o.o. i jej zmiany w IV kwartale 2012 r.

Gastel Hotele Sp. z o.o. nie posiada Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu Gastel Prefabrykacja S.A. i jego zmiany w IV kwartale 2012 r.

Zarząd Gastel Prefabrykacja S.A. powołany 23 października 2012 r. na okres trzyletniej kadencji jest jednoosobowy, a do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu powołano Pana Jacka Drażniuka – uprzedniego dyrektora działu prefabrykacji Herkules S.A.

Skład Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A. i jej zmiany w IV kwartale 2012 r.

Rada Nadzorcza Gastel Prefabrykacja S.A. powołana została w dniu 23 października 2012 r. na okres trzyletniej kadencji. Funkcje w Radzie Nadzorczej objęły następujące osoby:

Tomasz Kwieciński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Żółcik	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Oleński	Członek Rady Nadzorczej

4. Informacja o działalności operacyjnej spółki dominującej.

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

Spółka w ramach prowadzonej działalności operacyjnej specjalizuje się w usługach sprzętowych, zarówno wynajmu żurawi różnego typu, jak i usługach transportu ponadgabarytowego. Ponadto Spółka świadczy usługi ogólnobudowlano-montażowe, w tym obiektów telekomunikacyjnych i elektrowni wiatrowych oraz jest producentem prefabrykatów strunobetonowych. Poniżej wykazano podstawowe kierunki operacyjne:

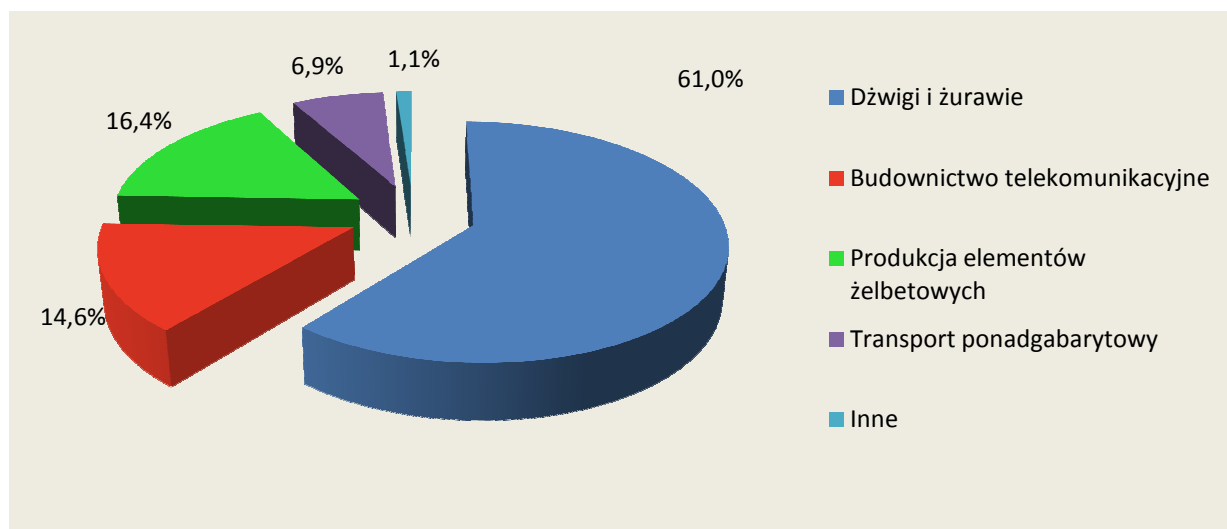
1) Usługi:

- wynajem dźwigów hydraulicznych,
- wynajem żurawi wieżowych,
- wynajem żurawi gąsiennicowych,
- wynajem dźwigów terenowych,
- drogowy transport ponadgabarytowy,
- kompleksowa obsługa procesów inwestycyjnych,
- generalne wykonawstwo obiektów telekomunikacyjnych,
- generalne wykonawstwo farm wiatrowych;

2) Produkty:

- maszyny strunobetonowe wirowane dla reklamy, energetyki i telekomunikacji,
- żerdzie energetyczne,
- kontenery telekomunikacyjne i energetyczne,
- obudowy stacji transformatorowych,

Poniżej przedstawiono strukturę sprzedaży zrealizowanej w IV kwartale 2012 r. według podstawowych działów operacyjnych.



Oferta Grupy Kapitałowej Herkules kierowana jest zasadniczo do sektora budowlanego i jego wszelkich gałęzi, począwszy od budownictwa infrastrukturalnego i drogowego, poprzez budownictwo mieszkaniowe, aż po wykonawstwo skomplikowanych obiektów przemysłowych i energetycznych. W tym celu Grupa zbudowała silne zaplecze maszynowo – logistyczne, składające się przede wszystkim z urządzeń transportu pionowego, w tym również wysokotonażowych żurawi kratowych na podwoziach gąsienicowych. Szeroki zakres działalności budowlano – montażowej oraz produkcyjnej pozwala na kompleksową obsługę zleczanych projektów, a zebrane doświadczenia i dywersyfikacja działalności pozwalają Grupie szukać nowych rynków i branży, na których może ona odnieść sukces.

Dodatkowym atutem jest specjalizacja w usługach transportu ponadgabarytowego wykorzystywanego szeroko nie tylko przez sektor budowlany, ale też wszędzie tam, gdzie standardowe środki transportu nie są wystarczające. Ponadto, jako usługa komplementarna w stosunku do pozostałych rodzajów działalności stanowi czynnik obniżający koszty operacyjne w innych segmentach funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Grupa aktywnie działa w sektorze budownictwa energetycznego i telekomunikacyjnego uczestnicząc w budowie sieci przesyłowych i przekaźnikowych oraz świadcząc kompleksowe usługi wznoszenia i wyposażenia stacji bazowych. W zakresie tym Grupa współpracuje od lat z największymi na rynku operatorami telekomunikacyjnymi.

Grupa prowadzi działalność operacyjną w swojej siedzibie oraz poprzez rozwiniętą sieć przedstawicielstw na terenie Polski i systematycznie poszerza swoją ofertę poprzez pozyskanie nowego sprzętu oraz rozwijanie infrastruktury działu produkcji prefabrykatów.

Spółka dzięki operatywności działu sprzedaży oraz koordynacji działań swoich biur i przedstawicielstw terenowych obejmuje zasięgiem całą Polskę, koncentrując się na dużych ośrodkach miejskich. Zdecydowana większość obrotów w IV kwartale została uzyskana na polskim rynku, jedynie 3,8% sprzedaży w zrealizowanej w okresie od października do grudnia 2012 r. pochodzi od odbiorców zagranicznych, z czego największa część – 2,6%, z Niemiec. Obroty walutowe (wyłącznie w EUR) stanowią w IV kwartale 7,3% całości sprzedaży.

5. Informacja o działalności spółki zależnej Gastel Hotele Sp. z o.o.

Spółka Gastel Hotele Sp. z o.o. została utworzona w celu zarządzania centrum hotelowo – konferencyjnym w Krynicy Zdroju. Spółka posiada w tym mieście nieruchomość gruntową zabudowaną budynkiem o charakterze sanatoryjno – wypoczynkowym. Od 2006 r. do początku 2010 r. w obiekcie tym prowadzone były prace remontowe – budowlane mające na celu przebudowę nabytego zaniedbanego budynku w nowoczesny i komfortowy kompleks rekreacyjno – konferencyjny. W ramach prowadzonych działań Gastel Hotele Sp. z o.o. oraz jednostka dominująca zawarły w 2006 r. umowę o zastępstwo inwestycyjne, która angażuje Herkules S.A. jako inwestora zastępczego dla tej inwestycji.

W 2010 r. z uwagi na skutki kryzysu finansowego i trudności z pozyskaniem finansowania dla powyższego projektu, bieżący stan obiektu został zabezpieczony, a prace remontowo – budowlane zostały okresowo wstrzymane. W związku z powyższym w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Gastel Hotele Sp. z o.o. nie prowadziła działalności operacyjnej.

W celu uporządkowania struktury aktywów i wyodrębnienia wyraźnych priorytetów biznesowych Zarząd spółki dominującej podjął decyzję o sprzedaży Spółki wraz z należącą do niej nieruchomością.

6. Informacja o działalności spółki zależnej Gastel Prefabrykacja S.A.

Spółka Gastel Prefabrykacja S.A. została założona w dniu 23 października 2012 r. i jest w 100% własnością Herkules S.A. Spółka ta została powołana w celu wyodrębnienia ze struktur Herkules S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Zakładu Prefabrykacji Betonu Karsin, który ma być wniesiony aportem na pokrycie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zależnej.

Obecnie Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, a jej rozpoczęcie Zarząd Herkules S.A. planuje na dzień 1 kwietnia 2013 r. Główną działalnością Gastel Prefabrykacja S.A. będzie produkcja wież strunobetonowych wiroowanych dla reklamy, energetyki i telekomunikacji, żerdzi energetycznych oraz kontenerów telekomunikacyjnych i energetycznych. Zarząd rozważa możliwość wprowadzenia Spółki Gastel Prefabrykacja S.A. na jeden z rynków notowań na GPW.

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

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień publikacji raportu okresowego za III kwartał 2012 r. wykaz akcjonariuszy o istotnym bezpośrednim udziale w strukturze właścicielskiej spółki dominującej przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (łącznie z PDA)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Tomasz Kwieciński	7 292 870	16,80%	7 292 870	16,80%
Wiesław Mieszko	5 331 765	12,28%	5 331 765	12,28%
razem liczba akcji /głosów w kapitale zakładowym	43 412 140		43 412 140	

W dniu 7 grudnia 2012 r. Spółka otrzymała od Pana Wiesława Mieszko zawiadomienia zawierające informację, że w wyniku przeprowadzonych w 2011 i 2012 r. transakcji zbycia akcji, stan posiadania akcji Spółki przez Pana Wiesława Mieszko zmniejszył się do ilości 2 873 305, co stanowi 6,62% ogólnej liczby akcji i głosów w kapitale zakładowym. Informacje o otrzymaniu powyższych zawiadomień Spółka przekazała do publicznej wiadomości w dniu 7 grudnia 2012 r. raportami bieżącymi nr 55/2012 i 56/2012. Po uwzględnieniu powyższej zmiany stan posiadania akcji spółki dominującej przez akcjonariuszy o istotnym bezpośrednim udziale w jej strukturze właścicielskiej na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (łącznie z PDA)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Tomasz Kwieciński	7 292 870	16,80%	7 292 870	16,80%
Wiesław Mieszko	2 873 305	6,62%	2 873 305	6,62%
razem liczba akcji /głosów w kapitale zakładowym	43 412 140		43 412 140	

Niezależnie od powyższego, na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego Pan Tomasz Kwieciński jest pośrednim akcjonariuszem Herkules S.A. poprzez posiadanie 50% udziałów spółki Finaxel Enterprises Limited, która jest właścicielem akcji Herkules S.A. Wynikający z tego stan posiadania akcji Herkules S.A. przez Pana Tomasza Kwiecińskiego bezpośrednio oraz pośrednio poprzez Finaxel Enterprises Limited na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego jest następujący:

Akcjonariusz	Liczba akcji (łącznie z PDA)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Tomasz Kwieciński bezpośrednio	7 292 870	16,80%	7 292 870	16,80%
Tomasz Kwieciński pośrednio	951 850	2,19%	951 850	2,19%
Tomasz Kwieciński	8 244 720	18,99%	8 244 720	18,99%
razem liczba akcji /głosów w kapitale zakładowym	43 412 140		43 412 140	

Wyżej wskazany stan nie zmienił od dnia publikacji poprzedniego raportu kwartalnego.

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

Zgodnie z otrzymanymi od akcjonariuszy informacjami, Spółka poniżej wskazuje stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę, na dzień opublikowania raportu za III kwartał 2012 r. i na dzień opublikowania niniejszego raportu kwartalnego.

Osoba	Pełniona funkcja	Ilość posiadanych akcji w dniu publikacji raportu kwartalnego QSr 3/2012	Ilość posiadanych akcji w dniu publikacji raportu kwartalnego QSr 4/2012	Zmiana
osoby zarządzające				
Grzegorz Żółcik	Prezes Zarządu	522 661	522 661	0
Tomasz Kwieciński	Wiceprezes Zarządu	7 292 870	7 292 870	0
Krzysztof Oleński	Członek Zarządu	0	0	0
Mirosław Subczyński	Członek Zarządu	0	0	0
Robert Wysocki	Prokurent	22 660	22 660	0
osoby nadzorujące				
Beata Kwiecińska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	0	0	0
Michał Kwieciński	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0
Jan Słodaczuk	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0
Jan Koprowski	Członek Rady Nadzorczej	708 285	708 285	0
Danuta Dąbrowska	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0

II. SKONSOLIDOWANE 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 także z wymogami Rozporządzenia MF z dnia 19 lutego 2009 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. z dnia 28 lutego 2009 roku).

Zasady rachunkowości (polityka) zastosowane do sporządzenia mniejszego sprawozdania zostały opublikowane w półrocznym rozszerzonym skonsolidowanym raporcie finansowym PSR 2012. Zasady te nie zostały zmienione w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

2. Zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzane jest metodą konsolidacji pełnej. Raport kwartalny zawiera dane za IV kwartał 2012 r. wraz ze stosownymi uzupełnieniami konsolidacyjnymi w układzie:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów – za okres od 1 października do 31 grudnia 2012 r. i od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 października do 31 grudnia 2011 r. i od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz dane porównywalne na dzień 30 września 2012 r., 31 grudnia 2011 r. i 30 września 2011 r.,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych – za okres od 1 października do 31 grudnia 2012 r. i od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 października do 31 grudnia 2011 r. i od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym – za okres od 1 października do 31 grudnia 2012 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r., od 1 października do 31 grudnia 2011 r. i od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

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

3. Wybrane skonsolidowane dane finansowe.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2012	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2011	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2012	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	96 932	115 942	23 225	28 005
Zysk z działalności operacyjnej	6 400	21 274	1 533	5 139
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	1 375	12 472	329	3 012
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej z działalności kontynuowanej	1 015	10 045	243	2 426
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 063	14 787	5 526	3 572
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 782)	(11 484)	(1 146)	(2 774)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(17 682)	(2 154)	(4 237)	(520)
Środki pieniężne netto	599	1 149	144	278
Średnia ważona liczba akcji w okresie	43 412 140	38 641 580	43 412 140	38 641 580
Zysk netto jednostki dominującej z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	0,02	0,26	0,01	0,06

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Aktywa razem	325 241	339 956	79 556	76 969
Aktywa trwałe	280 725	287 199	68 667	65 024
Aktywa przeznaczone do zbycia	18 851	18 803	4 611	4 257
Aktywa obrotowe	25 665	33 954	6 278	7 687
Pasywa razem	325 241	339 956	79 556	76 969
Kapitał własny	181 670	181 488	44 438	41 090
- w tym: kapitał akcyjny	86 824	86 824	21 238	19 658
Zobowiązania i rezerwy	143 571	158 468	35 118	35 878

Wybrane dane finansowe prezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do euro ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz na dzień 31 grudnia 2011 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 31 grudnia 2012 r. oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy euro przedstawiały się następująco:

kurs średni NBP w okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012	4,1736 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2012	4,0882 zł/eur
kurs średni NBP w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011	4,1401 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2011	4,4168 zł/eur

4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

4.1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Herkules za okres IV kwartału 2012 r.

L.p.	Pozycje	Za okres 01.10. - 31.12.2012	Za okres 01.01. - 31.12.2012	Za okres 01.10. - 31.12.2011	Za okres 01.01. - 31.12.2011
------	---------	------------------------------	------------------------------	------------------------------	------------------------------

Działalność kontynuowana:

A	Przychody ze sprzedaży	21 782	96 932	32 536	115 942
I	Sprzedaż towarów	146	911	406	1 127
II	Sprzedaż produktów	21 636	96 021	32 130	114 815
B	Koszty działalności operacyjnej	22 641	90 652	27 893	96 364
I	Amortyzacja	3 483	13 943	3 388	13 034
II	Zużycie materiałów i energii	4 857	17 722	5 243	18 641
III	Usługi obce	9 362	31 189	9 427	35 051
IV	Podatki i opłaty	243	790	196	572
V	Wynagrodzenia	3 369	18 875	6 355	20 992
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	599	3 405	915	3 051
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 156	4 749	1 226	4 590
VIII	Zmiana stanu produktów	(532)	(658)	879	(243)
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	104	637	264	676
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	(859)	6 280	4 643	19 578
D	Pozostałe przychody operacyjne	823	2 665	1 271	3 421
E	Pozostałe koszty operacyjne	733	2 545	597	1 725
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(769)	6 400	5 317	21 274
G	Przychody finansowe	124	931	25	283
H	Koszty finansowe	1 420	5 956	1 740	9 085
I	Zysk (strata) brutto	(2 065)	1 375	3 602	12 472
J	Podatek dochodowy	(449)	361	752	2 427
K	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 616)	1 014	2 850	10 045
L1	Zysk (strata) udziałowców niekontrolujących	0	(1)	0	0
L2	Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 616)	1 015	2 850	10 045

L.p.	Pozycje	Za okres 01.10. - 31.12.2012	Za okres 01.01. - 31.12.2012	Za okres 01.10. - 31.12.2011	Za okres 01.01. - 31.12.2011
	Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 616)	1 015	2 850	10 045
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 412 140	43 412 140	43 412 145	38 641 580
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,04)	0,02	0,01	0,04
	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	44 592 140	44 281 451	43 974 145	40 030 331
	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,04)	0,02	0,01	0,04

Liczbę akcji dla danych objętych okresami porównywalnymi przeliczono wg obecnego parytetu po scaleniu akcji.

4.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Herkules na dzień 31 grudnia 2012 r.

L.p.	Aktywa	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	280 725	285 471	287 199	289 814
1	Wartości niematerialne	1 136	1 169	1 262	1 213
2	Rzeczowe aktywa trwałe	246 389	251 429	252 367	254 874
3	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	141	0	0	0
4	Wartość firmy	12 713	12 713	12 713	12 713
5	Pozostałe aktywa finansowe - udzielone pożyczki	163	233	443	543
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 421	19 211	19 673	19 722
7	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	762	716	741	749
II	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	18 851	18 825	18 803	18 803
III	AKTYWA OBROTOWE	25 665	32 306	33 954	32 192
1	Zapasy	3 578	3 205	3 479	4 430
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	19 034	26 867	28 077	25 841
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
3	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
4	Pozostałe aktywa finansowe	337	441	388	388
5	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	1 920	658	1 321	507
6	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	796	1 135	689	1 026
	AKTYWA RAZEM	325 241	336 602	339 956	340 809

L.p.	Pasywa	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
I	KAPITAŁ WŁASNY	181 670	183 620	181 488	178 637
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	181 626	183 576	181 443	178 591
1	Kapitał podstawowy	86 824	86 824	86 824	86 824
2	Akcje Własne	(498)	(498)	0	0
3	Zyski zatrzymane	28 953	28 953	18 820	18 820
4	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	59 941	59 941	59 941	59 941
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 391	5 725	5 812	5 811
6	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	1 015	2 631	10 046	7 195
B	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKOTROLUJĄCYCH	44	44	45	46
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	102 412	105 210	110 246	112 311
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 882	30 121	29 773	29 070
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	104	157	157	129
3	Kredyty i pożyczki	29 556	28 628	24 276	24 597
4	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22 184	25 362	35 284	40 859
5	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20 686	20 942	20 756	17 656
6	Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0

L.p.	Pasywa	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	41 159	47 772	48 222	49 861
1	Kredyty i pożyczki	11 516	12 386	9 640	12 055
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14 708	17 631	21 914	21 947
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	4	4	18
4	Rozliczenia międzyokresowe bierne	24	44	63	72
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	13 685	16 416	15 511	14 821
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
6	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 211	1 291	1 090	948
	PASYWA RAZEM	325 241	336 602	339 956	340 809

4.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Herkules za okres IV kwartału 2012 r.

L.p.	Tytuł	Za okres 01.10. - 31.12.2012	Za okres 01.01. - 31.12.2012	Za okres 01.10. - 31.12.2011	Za okres 01.01. - 31.12.2011
A	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-2 065	1 375	3 603	12 473
II	Korekty razem:	8 987	21 688	5 665	2 314
1	Amortyzacja	3 483	13 943	3 388	13 034
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-40	-974	68	2 107
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 402	5 633	-437	6 650
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	55	70	-88	-42
5	Zmiana stanu rezerw	-42	-42	14	30
6	Zmiana stanu zapasów	-498	-224	951	-374
7	Zmiana stanu należności	7 424	5 224	-2 201	-12 009
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 732	-1 826	655	-9 708
9	Zmiana stanu pozostałych aktywów	-65	-116	3 394	2 698
10	Inne korekty	0	0	-79	-72
8	Gotówka z działalności operacyjnej	6 922	23 063	9 268	14 787
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0	0	0
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 922	23 063	9 268	14 787
B	DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
I	Wpływy	2 195	3 203	244	504
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 112	2 891	57	137
2	Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	83	312	187	367

L.p.	Tytuł	Za okres 01.10. - 31.12.2012	Za okres 01.01. - 31.12.2012	Za okres 01.10. - 31.12.2011	Za okres 01.01. - 31.12.2011
II	Wydatki	391	7 985	836	11 988
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	365	7 907	836	11 886
2	Wydatki na aktywa finansowe	0	30	0	0
3	Inne wydatki inwestycyjne	26	48	0	102
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 804	-4 782	-592	-11 484
C	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
I	Wpływy	1 151	18 571	0	45 018
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	43 412
2	Kredyty i pożyczki	970	14 978	0	0
3	Inne wpływy finansowe (dotacje)	181	3 593	0	1 606
II	Wydatki	8 615	36 253	7 862	47 172
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	498	0	0
2	Spłaty kredytów i pożyczek	876	7 823	2 693	15 460
3	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 325	22 240	5 810	25 269
4	Odsetki	1 414	5 692	1 403	6 336
5	Inne wydatki finansowe	0	0	-2 044	107
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 464	-17 682	-7 862	-2 154
D	Przepływy pieniężne netto razem	1 262	599	814	1 149
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 262	599	814	1 149
F	Środki pieniężne na początek okresu	658	1 321	507	172
G	Środki pieniężne na koniec okresu	1 920	1 920	1 321	1 321

4.4. Skonsolidowane Sprawozdanie Zmian w Kapitale Własnym Grupy Kapitałowej Herkules za okres IV kwartału 2012 r.

Tytuł	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
trzy miesiące zakończone 31.12.2012 r.									
Stan na dzień 01.10.2012	86 824	(498)	28 953	59 941	5 725	2 631	183 576	44	183 620
Wynik okresu ubiegłego									
Wynik okresu bieżącego						(1 616)	(1 616)		(1 616)
Korekta lat ubiegłych					(334)		(334)		(334)
Razem zmniejszenia/zwiększenia					(334)	(1 616)	(1 950)		(1 950)
Stan na dzień 31.12.2012	86 824	(498)	28 953	59 941	5 391	1 015	181 626	44	181 670

Tytuł	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
-------	--------------------	--------------	------------------	--	-------------------------------	--------------------------------------	--	---------------------------------------	----------------------

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.

Stan na dzień 01.01.2012	86 824		18 820	59 941	5 812	10 046	181 443	45	181 488
Wynik okresu ubiegłego			10 133		(87)	(10 046)			
Wynik okresu bieżącego						1 015	1 015	(1)	1 014
Nabycia akcji własnych		(498)					(498)		(498)
Korekta lat ubiegłych					(334)		(334)		(334)
Razem zmniejszenia/zwiększenia		(498)	10 133		(421)	(9 031)	183	(1)	182
Stan na dzień 31.12.2012	86 824	(498)	28 953	59 941	5 391	1 015	181 626	44	181 670

trzy miesiące zakończone 31.12.2011 r.

Stan na dzień 01.10.2011	86 824		18 820	59 941	5 811	7 195	178 591	46	178 637
Wynik okresu bieżącego						2 851	2 851	(1)	2 850
Korekta prezentacyjna					1		1		1
Razem zmniejszenia/zwiększenia					1	2 851	2 852	(1)	2 851
Stan na dzień 31.12.2011	86 824		18 820	59 941	5 812	10 046	181 443	45	181 488

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 r.

Stan na dzień 01.01.2011	43 412		19 823	59 941	5 532	557	129 265	46	129 311
Emisja akcji serii H	43 412						43 412		43 412
Rozliczenie kosztów emisji akcji serii H			(1 280)				(1 280)		(1 280)
Wynik okresu ubiegłego			1 080		(1 080)	(557)	(557)		(557)
Wynik okresu bieżącego					557	10 046	10 603	(1)	10 602
Rozliczenie straty z lat ubiegłych spółki wyłączonej z konsolidacji			(803)		803				
Razem zmniejszenia/zwiększenia	43 412		(1 003)		280	9 489	52 178	(1)	52 177
Stan na dzień 31.12.2011	86 824		18 820	59 941	5 812	10 046	181 443	45	181 488

5. Wyjaśnienie wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Lp.	Należności krótkoterminowe	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
1	Nieruchomość gruntowa w Warszawie przy ul. Szlacheckiej	1 796	1 796	1 795	1 795
2	Nakłady inwestycyjne poniesione w związku z projektem zabudowy nieruchomości przy ul. Szlacheckiej w Warszawie	1 934	1 919	1 898	1 898
3	Nieruchomość gruntowa w Krynicy Górskiej	2 950	2 950	2 950	2 950
4	Nakłady inwestycyjne poniesione w związku z projektem zabudowy nieruchomości w Krynicy Górskiej	12 171	12 160	12 160	12 160
Razem		18 851	18 825	18 803	18 803

W pozycji aktywów przeznaczonych do sprzedaży skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujęto kwotę nakładów na prace remontowo-budowlane w obiekcie w Krynicy będącym własnością spółki zależnej, a poniesionych przez spółkę dominującą w wartości 11 419 tys. zł, którą w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazuje się w zapasach.

Powyższe przekształcenie prezentacyjne dotyczy także danych w okresach porównywalnych.

5.2. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz w okresach objętych danymi porównywalnymi nie występowały pozycje odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz nie zaistniała konieczność ich tworzenia.

5.3. Należności krótkoterminowe

Lp.	Należności krótkoterminowe	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
1	z tytułu dostaw i usług	17 718	25 559	24 600	24 890
2	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0	0
3	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	6	5	3	18
a)	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
b)	inne	1 310	1 303	3 474	933
-	należności od pracowników	4	228	0	175
-	pozostałe	1 306	1 075	3 474	758
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem		19 034	26 867	28 077	25 841

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

Lp.	Treść	2012-12-31	2012-09-30	2011-12-31	2011-09-30
1	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług				
a	stan na początek roku	1 072	1 072	894	894
b	zwiększenia	1 677	1 382	300	109
c	zmniejszenia	279	226	122	102
d	stan na koniec okresu	2 470	2 228	1 072	901

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

5.5. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Treść	2012-12-31	2012-06-30	2011-12-31	2011-09-30
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
a	stan na początek roku	19 673	19 673	18 637	18 637
b	zwiększenia	3 989	2 474	2 810	2 283
c	zmniejszenia	4 241	2 936	1 774	1 198
d	stan na koniec okresu	19 421	19 211	19 673	19 722
2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
a	stan na początek roku	29 773	29 773	26 310	26 310
b	zwiększenia	528	872	3 564	2 853
c	zmniejszenia	419	524	101	93
d	stan na koniec okresu	29 882	30 121	29 773	29 070
3	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 421	19 211	19 673	19 722
4	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 882	30 121	29 773	29 070

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

Lp.	Treść	2012-01-01	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	2012-12-31
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	161	0	0	0	42	119
	Razem rezerwy	161	0	0	0	42	119

Lp.	Treść	2012-01-01	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	2012-09-30
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	161	0	0	0	0	161
	Razem rezerwy	161	0	0	0	0	161

Lp.	Treść	2011-01-01	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	2011-12-31
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	131	46	0	16	0	161
	Razem rezerwy	131	46	0	16	0	161

Lp.	Treść	2011-01-01	utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	2011-09-30
1	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	131	16	0	0	0	147
	Razem rezerwy	131	16	0	0	0	147

5.7. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Lp.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
1	z tytułu dostaw i usług	11 449	11 216	10 600	10 137
2	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	423	2 528	2 088	2 570
a)	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
3	pozostałe	1 813	2 672	2 823	2 114
a)	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0	0
b)	z tytułu wynagrodzeń	1 050	1 602	1 201	1 213
c)	ZFŚS	41	67	96	128
d)	pozostałe zobowiązania	722	1 003	1 526	773
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem		13 685	16 416	15 511	14 821

5.8. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Poniżej przedstawiono wykaz kredytów i pożyczek otwartych w jednostce dominującej na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	kwota pozyskana	kwota pozostała do spłaty	Oprocentowanie*	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	11 800	5 249	WIBOR 1M+marża banku	25.02.2009	31.12.2018	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	18 846	8 766	WIBOR 1M+marża banku	18.06.2009	31.03.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, przewierzytelności z 2 umów handlowych
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	2 735	2 369	WIBOR 3M+marża banku	24.04.2012	30.03.2018	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	2 350	2 298	WIBOR 3M+marża banku	26.09.2012	29.12.2017	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
BPS	limit zadłużenia	PLN	3 500	3 396	WIBOR 1M+marża banku	26.09.2012	25.09.2013	hipoteka i zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	kwota pozyskana	kwota pozostała do spłaty	Oprocentowanie*	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Zachodni WBK	limit zadłużenia	PLN	7 300	4 428	WIBOR 1M+marża banku	26.08.2010	31.07.2013	hipoteka i zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Bank Zachodni WBK	kredyt rewolwingowy	PLN	8 000	6 655	WIBOR 1M+marża banku	26.08.2010	31.03.2015	hipoteka i zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Bank Zachodni WBK	kredyt inwestycyjny	PLN	5 828	3 517	WIBOR 1M+marża banku	26.08.2010	22.07.2016	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Deutsche Bank PBC	kredyt inwestycyjny	PLN	4 675	4 394	WIBOR 1M+marża banku	17.04.2012	30.04.2022	hipoteka na nieruchomości
Razem			65 034	41 072				

*- marża banków finansujących nie odbiega poziomem od wartości występujących na rynku i zawiera się w przedziale od 1,6% do 3,0%

5.9. Zobowiązania leasingowe

Poniżej przedstawiono wykaz zadłużenia z tytułu leasingu na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r. i poszczególne dni bilansowe danych porównywalnych.

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone weksłami	22 184	25 362	35 284	40 859
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone weksłami	14 708	17 631	21 914	21 947
Razem		36 892	42 993	57 198	62 806

Poniżej przedstawiono wykaz zadłużenia z tytułu leasingu na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r. i poszczególne dni bilansowe danych porównywalnych w podziale na przedsiębiorstwa finansujące:

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
1	AKF Leasing Polska	642	898	1 764	2 020
2	Bankowy Fundusz Leasingowy	0	0	0	563
3	BRE Leasing	1 896	2 186	3 999	4 593
4	BZ WBK Finance & Leasing	829	856	937	963
5	BZ WBK Leasing	1 842	1 781	999	934
6	Deutsche Leasing Polska	1 249	1 415	2 021	2 182
7	DNB Nord Leasing	385	414	498	524
8	ING Lease (Polska)	6 953	8 532	12 852	14 241
9	Leasing Plus	0	0	2	2

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
10	Mercedes-Benz Leasing	422	606	1 136	1 308
11	Millennium Leasing	7 053	9 097	12 149	13 013
12	Nordea Finance Polska	215	469	1 378	1 664
13	Pekao Leasing	734	1 137	2 307	2 684
14	PSA Finance Polska	0	0	12	27
15	Raiffeisen Leasing Polska	0	0	132	217
16	SG Equipment Leasing Polska	3 890	4 527	5 980	6 631
17	Siemens Finance	10 781	11 075	11 032	11 240
Razem		36 892	42 993	57 198	62 806

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

Aktywa warunkowe (wykazywane bilansowo):

Lp.	Treść	zmiana	2012-12-31	2011-12-31
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	-118	892	1 010
Razem		-118	892	1 010

Zobowiązania warunkowe (wykazywane bilansowo):

Lp.	Treść	zmiana	2012-12-31	2011-12-31
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	-13 100	22 184	35 284
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	-7 206	14 708	21 914
Razem		-20 306	36 892	57 198

Lp.	Treść	zmiana	2012-12-31	2011-12-31
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	-10 281	4 993	15 274
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	17 794	21 479	3 685
Razem		7 513	26 472	18 959

Należności i zobowiązania warunkowe (pozabilansowe):

Lp.	Treść	zmiana	2012-12-31	2011-12-31
1	Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji i poręczeń	2 815	4 632	1 817
Razem		2 815	4 632	1 817

Na kwotę 4 632 tys. zł powyżej wykazaną z tytułu gwarancji i poręczeń na dzień 31 grudnia 2012 r. składają się następujące pozycje:

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Benficyjent	Data otwarcia	Data wygaśnięcia	Kwota zobowiązania
1	zobowiązania bieżące	Pol-Oil Corporation Sp. z o.o.	2010-10-12	bezterminowo	15
2	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	TP EmiTel Sp. z o.o.	2011-06-29	2013-06-28	11
3	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	TP EmiTel Sp. z o.o.	2011-07-07	2013-07-06	20
4	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Polska Agencja Żeglugi Powietrznej	2011-12-09	2014-07-31	17
5	zobowiązania bieżące	Orlen Petro Centrum Sp. z o.o.	2011-12-08	bezterminowo	56
6	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	EmiTel Sp. z o.o.	2012-09-02	2014-07-31	10
7	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.	2012-02-29	2013-09-30	700
8	gwarancja usunięcia wad i usterek	Alcatel-Lucent Polska Sp. z o.o.	2012-02-29	2014-07-31	300
9	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Polkomtel SA	2012-04-25	2014-04-27	1 000
10	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	EmiTel Sp. z o.o.	2012-06-18	2017-07-31	10
11	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Polkomtel Sp. z o.o.	2012-08-20	2014-08-19	1 600
12	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Porr (Polska) S.A.	2012-09-05	2013-05-30	18
13	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Torpol S.A.	2012-09-10	2016-06-30	68
14	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	PTK Centertel Sp. z o.o.	2012-09-10	2013-09-09	150
15	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Polska Telefonía Cyfrowa S.A.	2012-10-25	2013-10-24	650
16	gwarancja dobrego usunięcia wad	PGE Dystrybucja S.A.	2013-01-15	2015-12-31	4
17	gwarancja zapłaty wadium	PGE Dystrybucja S.A.	2012-12-18	2013-02-18	4
18	gwarancja zapłaty wadium	PGE Dystrybucja S.A.	2012-12-18	2013-02-18	0
Razem					4 632

5.11. Zmiany w prezentacji niektórych wartości dla okresów porównywalnych

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany prezentacji poniższych wartości:

Pozycja sprawozdania	Wartość na dzień 30.09.2011		Korekta	Uwagi
	ujawniona w sprawozdaniu na dzień 30.09.2011	ujawniona w sprawozdaniu na dzień 31.12.2012		
Rzeczowe aktywa trwałe	258 565	254 874	-3 691	zaprezentowanie składników majątku trwałego spółki zależnej do pozycji aktywów przeznaczonych do zbycia
Zapasy	15 849	4 430	-11 419	zaprezentowanie nakładów poniesionych przez spółkę dominującą na prace remontowo - budowlane w obiekcie należącym do spółki zależnej przeznaczonej do sprzedaży
Aktywa przeznaczone do zbycia	3 693	18 803	15 110	zaprezentowanie wszystkich składników związanych ze spółką zależną w aktywach przeznaczonych do sprzedaży
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26 193	25 841	-352	pokazanie należności z tytułu VAT jako pomniejszenie zobowiązania z tego samego tytułu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 173	14 821	-352	pokazanie należności z tytułu VAT jako pomniejszenie zobowiązania z tego samego tytułu

Pozycja sprawozdania	Wartość na dzień 31.12.2011		Korekta	Uwagi
	ujawniona w sprawozdaniu na dzień 31.12.2011	ujawniona w sprawozdaniu na dzień 31.12.2012		
Rzeczowe aktywa trwałe	256 058	252 367	-3 691	zaprezentowanie składników majątku trwałego spółki zależnej do pozycji aktywów przeznaczonych do zbycia
Zapasy	14 898	3 479	-11 419	zaprezentowanie nakładów poniesionych przez spółkę dominującą na prace remontowo - budowlane w obiekcie należącym do spółki zależnej przeznaczonej do sprzedaży
Aktywa przeznaczone do zbycia	3 693	18 803	15 110	zaprezentowanie wszystkich składników związanych ze spółką zależną w aktywach przeznaczonych do sprzedaży
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 394	28 077	-317	pokazanie należności z tytułu VAT jako pomniejszenie zobowiązania z tego samego tytułu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 828	15 511	-317	pokazanie należności z tytułu VAT jako pomniejszenie zobowiązania z tego samego tytułu

III. DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Segmenty operacyjne.

Lp.	Treść	od 01.01.2012 do 31.12.2012					
		Razem	Dźwigi	Telekomu- nikacja	Produkcja	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	96 932	63 610	12 134	13 157	7 939	92
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	84 074	48 279	10 690	14 097	8 901	2 107
3	Wynik segmentu	12 858	15 331	1 444	-940	-962	-2 015
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-6 578					
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	120					
11	Przychody / koszty finansowe	-5 025					
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	1 375					
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	361					
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-1					
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	1 015					

Lp.	Treść	od 01.01.2011 do 31.12.2011					
		Razem	Dźwigi	Telekomu- nikacja	Produkcja	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	115 942	75 159	16 401	12 458	11 574	350
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	89 151	52 722	12 580	11 633	9 989	2 227
3	Wynik segmentu	26 791	22 437	3 821	825	1 585	-1 877
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-7 213					
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	1 696					
11	Przychody / koszty finansowe	-8 801					
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	12 473					
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	2 427					
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0					
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	10 046					

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

Poniżej przedstawiono relacje podstawowych wartości wynikowych uzyskanych w IV kwartale 2012 i 2011 r.

Lp.	Pozycje	Za okres 01.10. - 31.12.2012	Za okres 01.10. - 31.12.2011	zmiana 4Q2012 do 4Q2011
Działalność kontynuowana:				
A	Przychody ze sprzedaży	21 782	32 536	-33%
I	Sprzedaż towarów	146	406	-64%
II	Sprzedaż produktów	21 636	32 130	-33%
B	Koszty działalności operacyjnej	22 641	27 893	-19%
I	Amortyzacja	3 483	3 388	3%
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	(859)	4 643	-119%
D	Pozostałe przychody operacyjne	823	1 271	-35%
E	Pozostałe koszty operacyjne	733	597	23%
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(769)	5 317	-114%
G	Przychody finansowe	124	25	396%
H	Koszty finansowe	1 420	1 740	-18%
I	Zysk (strata) brutto	(2 065)	3 602	-157%
J	Podatek dochodowy	(449)	752	-160%
K	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 616)	2 850	-157%
L1	Zysk (strata) udziałowców niekontrolujących z działalności kontynuowanej	0	0	
L2	Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej z działalności kontynuowanej	(1 616)	2 850	-157%

Poniżej przedstawiono relacje podstawowych wartości wynikowych uzyskanych w całym roku 2012 i 2011.

Lp.	Pozycje	Za okres 01.01. - 31.12.2012	Za okres 01.01. - 31.12.2011	zmiana 3Q2012 do 3Q2011
Działalność kontynuowana:				
A	Przychody ze sprzedaży	96 932	115 942	-16%
I	Sprzedaż towarów	911	1 127	-19%
II	Sprzedaż produktów	96 021	114 815	-16%
B	Koszty działalności operacyjnej	90 652	96 364	-6%
I	Amortyzacja	13 943	13 034	7%
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	6 280	19 578	-68%
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 665	3 421	-22%
E	Pozostałe koszty operacyjne	2 545	1 725	48%
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 400	21 274	-70%
G	Przychody finansowe	931	283	229%
H	Koszty finansowe	5 956	9 085	-34%

Lp.	Pozycje	Za okres 01.01. - 31.12.2012	Za okres 01.01. - 31.12.2011	zmiana 3Q2012 do 3Q2011
I	Zysk (strata) brutto	1 375	12 472	-89%
J	Podatek dochodowy	361	2 427	-85%
K	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 014	10 045	-90%
L1	Zysk (strata) udziałowców niekontrolujących z działalności kontynuowanej	(1)	0	
L2	Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej z działalności kontynuowanej	1 015	10 045	-90%

W czwartym kwartale 2012 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości blisko 22 mln zł, koszty operacyjne odnotowano w tym okresie w wysokości prawie 23 mln zł, a osiągnięty wynik na sprzedaży przyniósł stratę 0,9 mln zł. EBIT w opisywanym okresie odnotowano w wysokości -0,8 mln zł, EBITDA 2,7 mln zł. Koszty finansowe w okresie październik – grudzień 2012 r. są na poziomie 1,4 mln zł, co stanowi wartość niższą od wartości z porównywalnego okresu roku poprzedniego o 18%. Po rozliczeniu działalności finansowej odnotowano stratę brutto w wysokości 2 mln zł oraz stratę netto w wysokości 1,6 mln zł.

W okresie całego 2012 r. sprzedaż wyniosła blisko 97 mln zł, koszty operacyjne 91 mln zł, a wynik na sprzedaży 6,2 mln zł. EBIT wypracowany w tym okresie to 6,4 mln zł, a EBITDA ponad 20,3 mln zł. Wynik brutto osiągnięty przez dziewięć miesięcy 2012 r. to blisko 1,4 mln zł, a wynik netto 1 mln zł.

Jak wynika z powyższych zestawień porównywanych informacji finansowych negatywne tendencje rynkowe przede wszystkim w sektorze budowlanym w III i IV kwartale 2012 r. istotnie wpłynęły na zrealizowaną sprzedaż i osiągane przez Grupę wyniki, powodując odnotowanie straty w okresie IV kwartału 2012 r. Znaczący wpływ na osiągnięty poziom EBIT i EBITDA dla całego 2012 r. miała także konieczność utworzenia odpisów aktualizujących należności o łącznej wartości 1,7 mln zł.

Poniżej zaprezentowano porównanie efektywności działalności według poszczególnych działów operacyjnych w obu porównywanych rocznych okresach.

Wartość	Okres	Dźwigi	Telekomu-	Produkcja	Transport	Inne	Razem
sprzedaż	2012	63 610	12 134	13 157	7 939	92	96 932
sprzedaż	2011	75 159	16 401	12 458	11 574	350	115 942
dynamika sprzedaży	2012 / 2011	-15,4%	-26,0%	5,6%	-31,4%	-73,7%	-16,4%
wynik segmentu	2012	15 331	1 444	-940	-962	-2 015	12 858
wynik segmentu	2011	22 437	3 821	825	1 585	-1 877	26 791
dynamika wyniku segmentu	2012 / 2011	-31,7%	-62,2%	-213,9%	-160,7%	-7,4%	-52,0%

Spadki sprzedaży pojawiły się prawie we wszystkich obsługiwanych działach operacyjnych (poza produkcją elementów strunobetonowych). Segmenty te odnotowały również mniejszy wynik operacyjny w bieżącym okresie. Pomimo negatywnych tendencji panujących w sektorze budowlanym działalnością, która wciąż charakteryzuje się najmniejszymi procentowymi spadkami sprzedaży i rentowności jest wynajem dźwigów i żurawi, czyli segment ściśle powiązany z budownictwem.

Poniżej zaprezentowano dynamikę pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 r.

Lp.	Aktywa	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Zmiana wartościowa 31.12.2012 / 31.12.2011	Zmiana procentowa 31.12.2012 / 31.12.2011
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	280 725	287 199	-6 474	-2%
1	Wartości niematerialne	1 136	1 262	(126)	-10%
2	Rzeczowe aktywa trwałe	246 389	252 367	(5 978)	-2%
3	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	141	0	141	
4	Wartość firmy	12 713	12 713	0	0%
5	Pozostałe aktywa finansowe - udzielone pożyczki	163	443	(280)	-63%
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 421	19 673	(252)	-1%
7	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	762	741	21	3%
II	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	18 851	18 803	48	0%
III	AKTYWA OBROTOWE	25 665	33 954	(8 289)	-24%
1	Zapasy	3 578	3 479	99	3%
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	19 034	28 077	(9 043)	-32%
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	
3	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	
4	Pozostałe aktywa finansowe	337	388	(51)	-13%
5	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	1 920	1 321	599	45%
6	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	796	689	107	16%
	AKTYWA RAZEM	325 241	339 956	(14 715)	-4%

Lp.	Pasywa	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Zmiana warto- ściowa 31.12.2012 / 31.12.2011	Zmiana procen- towa 31.12.2012 / 31.12.2011
I	KAPITAŁ WŁASNY	181 670	181 488	182	0%
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	181 626	181 443	183	0%
1	Kapitał podstawowy	86 824	86 824	0	0%
2	Akcje Własne	(498)	0	(498)	
3	Zyski zatrzymane	28 953	18 820	10 133	54%
4	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	59 941	59 941	0	0%
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 391	5 812	(421)	-7%
6	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	1 015	10 046	(9 031)	-90%
B	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKOTROLUJĄCYCH	44	45	(1)	-2%
III	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	102 412	110 246	(7 834)	-7%
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 882	29 773	109	0%
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	104	157	(53)	-34%
3	Kredyty i pożyczki	29 556	24 276	5 280	22%
4	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22 184	35 284	(13 100)	-37%
5	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20 686	20 756	(70)	0%
6	Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	

Lp.	Pasywa	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Zmiana wartościowa 31.12.2012 / 31.12.2011	Zmiana procentowa 31.12.2012 / 31.12.2011
IV	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	41 159	48 222	(7 063)	-15%
1	Kredyty i pożyczki	11 516	9 640	1 876	19%
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14 708	21 914	(7 206)	-33%
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	4	11	275%
4	Rozliczenia międzyokresowe bierne	24	63	(39)	-62%
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	13 685	15 511	(1 826)	-12%
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	
6	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 211	1 090	121	11%
	PASYWA RAZEM	325 241	339 956	(14 715)	-4%

Poniżej zaprezentowano pionową analizę struktury pozycji bilansowych.

Lp.	Aktywa	Stan na 31.12.2012		Stan na 31.12.2011	
		dane liczbowe	udział w sumie bilansowej	dane liczbowe	udział w sumie bilansowej
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	280 725	86%	287 199	84%
1.	Wartości niematerialne	1 136	0%	1 262	0%
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	246 389	76%	252 367	74%
3.	Wartość firmy	12 713	4%	12 713	4%
4.	Pozostałe aktywa długoterminowe	20 487	6%	20 857	6%
II	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	18 851	6%	18 803	6%
III	AKTYWA OBROTOWE	25 665	8%	33 954	10%
1.	Zapasy	3 578	1%	3 479	1%
2.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 034	6%	28 077	8%
3.	Pozostałe aktywa krótkoterminowe	2 257	1%	1 709	1%
4.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	796	0%	689	0%
	AKTYWA RAZEM	325 241	100%	339 956	100%

Lp.	Pasywa	Stan na 31.12.2012		Stan na 31.12.2011	
		dane liczbowe	udział w sumie bilansowej	dane liczbowe	udział w sumie bilansowej
I	KAPITAŁ WŁASNY	181 670	56%	181 488	53%
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	181 626	56%	181 443	53%
1	Kapitał podstawowy	86 824	27%	86 824	26%
2	Akcje Własne	(498)	0%	0	0%
3	Zyski zatrzymane	28 953	9%	18 820	6%
4	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	59 941	18%	59 941	18%
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 391	2%	5 812	2%
6	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	1 015	0%	10 046	3%

Lp.	Pasywa	Stan na 31.12.2012		Stan na 31.12.2011	
		dane liczbowe	udział w sumie bilansowej	dane liczbowe	udział w sumie bilansowej
II	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKOTROLUJĄCYCH	44	0%	45	0%
III	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	102 412	31%	110 246	32%
1	Rezerwy długoterminowe	29 986	9%	29 930	9%
2	Kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	51 740	16%	59 560	18%
3	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	20 686	6%	20 756	6%
IV	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	41 159	13%	48 222	14%
1	Kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	26 224	8%	31 554	9%
2	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 685	4%	15 511	5%
3	Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 250	0%	1 157	0%
	PASYWA RAZEM	325 241	100%	339 956	100%

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

Istotnym niepowodzeniem dla Grupy Herkules jest spadek sprzedaży i rentowności obserwowany już od połowy 2012 r. Zjawisko to jest wynikiem zdecydowanego pogorszenia sytuacji gospodarczej w kraju oraz spadkiem produkcji budowlanej. Z powyższych tendencji rynkowych wynika zdecydowanie mniejsza ilość obsługiwanych projektów, spadek liczby zleceń i silna presja od strony kontrahentów na obniżanie cen. Efektem niekorzystnych zmian w sektorze jest niewypłacalność lub upadłość wielu przedsiębiorstwa z obsługiwanych branż, co obniżyło wynik Herkules S.A. o kwotę odpisów aktualizujących należności – gdyby nie zaszyły powyższe uwarunkowania, można przypuszczać, że wynik netto na koniec 2012 r. wyniósłby ok. 2,5 – 3 mln zł.

Na spadek uzyskanych rezultatów miały też wpływ niekorzystne warunki pogodowe w grudniu ub. roku oraz wyjątkowo duża liczba dni wolnych od pracy w tym miesiącu.

Pomimo wystąpienia wszystkich powyższych negatywnych czynników wywieranych przez otoczenie rynkowe, Spółka zakończyła rok wypracowaniem dodatniego wyniku netto.

Obserwując niekorzystne tendencje rynkowe Zarząd Spółki już po I półroczu ub. roku podjął szereg działań reorganizacyjnych i restrukturyzacyjnych polegających na optymalizacji struktury kosztów, ograniczeniu liczby etatów i uelastycznieniu struktury zatrudnienia. Mając na względzie narastanie liczby niewypłacalnych przedsiębiorstw i upadłości wzmocniono procedury zabezpieczające przed utratą wpływów (m.in. wzmocnienie monitoringu należności, zabezpieczenia kaucyjne i wekslowe kontraktów, solidarna odpowiedzialność Inwestora lub Generalnego Wykonawcy).

Pierwsze pozytywne efekty podjętych działań reorganizacyjnych dostrzega się już w pozytywnych wynikach osiągniętych w styczniu i w lutym b.r., dlatego też Zarząd spółki dominującej uważa, że mimo niekorzystnych zjawisk ekonomicznych Herkules S.A. jest stosunkowo dobrze przygotowana, na prognozowany przez analityków okres dekonunktury. Przeprowadzony proces restrukturyzacji zadłużenia kredytowo – leasingowego, ograniczenia kosztowe oraz podjęte działania reorganizacyjne struktury operacyjnej przedsiębiorstwa dają podstawy sądzić, że obecna sytuacja rynkowa w okresie najbliższych miesięcy nie wpłynie negatywnie na finansowe podstawy przedsiębiorstwa, tak by zagrozić jego płynności, czy możliwości funkcjonowania.

Pozytywny wpływ na płynność spółki dominującej w najbliższym okresie będzie miało końcowe rozliczenie funkcjonujących w Herkules S.A., projektów dofinansowania inwestycji z funduszy UE. Finalizacja przyniesie wpływ do spółki na przełomie marca i kwietnia kwoty ok. 1 mln zł.

W najbliższym okresie Herkules S.A. zamierza złożyć wniosek aplikacyjny o kolejne dofinansowanie z tych funduszy na poziomie ok. 10 mln zł w celu zrealizowania inwestycji w sprzęt dźwigowy wzmacniający potencjał maszynowy spółki. Zarząd Spółki, po odbytych w tym zakresie konsultacjach z doradcą, ocenia możliwość pozytywnego rozpatrzenia wniosku Spółki, jako wysoce prawdopodobną.

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

Poniżej wykazano uwarunkowania, które wywierają mogący 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 Herkules S.A.; 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, na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r. utworzono stosowne odpisy aktualizujące;

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

3. **udzielone pożyczki** – pożyczki udzielone przez spółkę dominującą oprocentowane są stałą stopą procentową, a więc wartości okresowych spłat nie podlegają wahaniom zależnym od warunków rynkowych stóp procentowych, jednakże kondycja ekonomiczna pożyczkobiorców zależna od warunków panujących w gospodarce może negatywnie wpłynąć na zdolność do spłaty przez nich zobowiązania; na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się istotnych zagrożeń z tego tytułu;

4. **rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji** – wartość przyszłych wpływów z tytułu dofinansowania UE nie jest uzależniona wprost od czynników makroekonomicznych, pod warunkiem wypełnienia przez Spółkę zobowiązań wynikających z zawartych umów o dotację, na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu;

5. **kredyty bankowe 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 nieco mniejszym stopniu na wysokość marży narzuconej przez instytucje finansujące; sytuacja ogólnogospodarcza istniejąca w danym okresie ma także istotny wpływ na zdolność Spółki do wywiązywania się z zobowiązań wobec instytucji finansujących, a negatywne efekty w tym zakresie mogą skutkować również podwyższeniem kosztów obsługi długu; na dzień publikacji niniejszego raportu nie dostrzega się zagrożeń z tego tytułu;

6. **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;

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

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zarejestrowano pozycji nietypowych o charakterze nierynkowym mających istotny wpływ na prezentowane dane finansowe.

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 30 września 2012 r., z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym okresie finansowym:

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

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.

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

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

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

W IV kwartale 2012 r. Herkules S.A. Spółka dokonała zakupu środków transportu za kwotę 347 tys. zł. Inwestycje te są efektem prowadzonej wymiany wyeksploatowanych pojazdów oraz procesu unowocześniania parku maszynowego. W grupie nowo pozyskanych przedmiotów są m.in. specjalistyczne przyczepy do transportu balastów do żurawi hydraulicznych. W okresie powyższym zakupiono także zestaw kontenerów socjalno – biurowych celem powiększenia powierzchni użytkowych w zakładzie prefabrykacji w Karsinie.

Część z inwestycji w środki transportu została sfinansowana leasingiem – zobowiązanie z tego tytułu na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r. wyniosło 195 tys. zł.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. dokonała sprzedaży wyeksploatowanych środków transportu za łączną kwotę 159 tys. zł oraz sprzedała użytkowany od ponad pięciu lat żuraw kołowy Grove za kwotę 1 952 tys. zł.

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

Grupa Kapitałowa nie uczestniczy w postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, które jednostkowo lub łącznie dotyczyłyby wartości stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych. Spółka dominująca występuje jako strona w postępowaniach sądowych, a spory dotyczą zapłaty należności handlowych kwestionowanych przez kontrahentów lub kontrahentów w upadłości oraz roszczeń zobowiązaniowych, co do których Grupa ma wątpliwości w zakresie jakości wykonania swych zamówień.

9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

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

Gastel Hotele Sp. z o.o. i Gastel Prefabrykacja S.A. nie uczestniczą w żadnych postępowaniach sądowych.

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

Lp.	Treść	01.10. - 31.12.2012	01.10. - 31.12.2011
1	Należności dochodzone na drodze sądowej na koniec okresu	892	1010
2	Należności odzyskane na drodze sądowej w okresie	939	0
3	Poniesione koszty sądowe z tytułu windykacji należności	27	21
4	Odzyskane koszty sądowe z tytułu windykacji należności w okresie	38	9

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r. ujęto w wyniku lat ubiegłych błąd dotyczący lat ubiegłych w kwocie 334 tys. zł. Wartość ta wynika z błędnie ujętej z przyczyn technicznych kwoty sprzedaży w 2011 r.

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

W związku z niekorzystną sytuacją rynkową panującą w sektorze budowlanym odbijająca się na wynikach Herkules S.A. Spółka przekroczyła jeden z warunków umów kredytowych zawartych z Bankiem Zachodnim WBK, przekraczając nieznacznie wskaźnik „zadłużenie finansowe netto / EBITDA”, którego wartość graniczna określona umowami wynosiła 3,00, natomiast Spółka odnotował go na poziomie 3,6.

Wartość bilansowa zobowiązań na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r., której dotyczy przekroczenie to:

w zobowiązaniach długoterminowych – 8 077 tys. zł

w zobowiązaniach krótkoterminowych – 6 523 tys. zł

Poza powyżej opisaną sytuacją w IV kwartale 2012 r. oraz w całym 2012 r. nie miało miejsca inne naruszenie jakiegokolwiek umowy kredytowej, a w szczególności nieterminowa spłata zobowiązań z tytułu tych umów.

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

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

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

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

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

Do dnia przekazania do publicznej wiadomości niniejszego raportu Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2012 r.

15. Sezonowość lub cykliczność działalności.

W segmentach rynku budowlanego, w których Grupa prowadzi działalność występuje charakterystyczna dla całego rynku budowlanego sezonowość sprzedaży, która jest konsekwencją uzależniania harmonogramu zakontraktowanych robót od warunków atmosferycznych. W efekcie Grupa odnotowuje wysokie wykorzystanie mocy usługowych i produkcyjnych w miesiącach kwiecień-listopad (w sezonie) i niższe w pozostałych miesiącach (poza sezonem). W celu ograniczenia wpływu tego zjawiska na wyniki finansowe Grupy, podejmuje ona kroki zmierzające do dywersyfikacji prowadzonej działalności oraz dostosowuje potencjał usługowy i produkcyjny do zmieniającego się poziomu popytu.

16. Podstawowe dane spółek objętych konsolidacją.

Poniżej przedstawiono podstawowe jednostkowe dane spółek objętych konsolidacją – Gastel Hotele Sp. z o.o. i Gastel Prefabrykacja S.A. Dane są przytoczone przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych. Spółka Gastel Prefabrykacja nie istniała w okresie porównywalnym.

Dane finansowe	Spółka	01.01. - 31.12.2012	01.01. - 31.02.2011
Przychody ze sprzedaży	Gastel Hotele Sp. z o.o.	0	1
	Gastel Prefabrykacja S.A.	0	-
Zysk brutto	Gastel Hotele Sp. z o.o.	-89	-88
	Gastel Prefabrykacja S.A.	0	-
Zysk netto	Gastel Hotele Sp. z o.o.	-89	-88
	Gastel Prefabrykacja S.A.	0	-
Suma aktywów	Gastel Hotele Sp. z o.o.	3 701	3 696
	Gastel Prefabrykacja S.A.	100	-

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

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

18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

W IV kwartale 2012 r. Spółka Dominująca oraz jednostki od niej zależne nie zawarły jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

19. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Herkules.

W dniu 16 października 2012 r. Zarząd Herkules S.A. podjął uchwałę o zbyciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Zakładu Prefabrykacji Betonu Karsin, poprzez wniesienie jej aportem do spółki zależnej. W tym celu w dniu 23 listopada 2012 r. założona została spółka Gastel Prefabrykacja S.A., której 100% akcji objęła Herkules S.A.

Wyodrębniony Dział Prefabrykacji Betonu Karsin wniesiony zostanie aportem na pokrycie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym powyższej spółki zależnej. Zarząd planuje rozpoczęcie samodzielnej działalności Spółki zależnej na 1 kwietnia 2013 r.

Główną działalnością Gastel Prefabrykacja S.A. będzie produkcja wież strunobetonowych wirowanych dla reklamy, energetyki i telekomunikacji, żerdzi energetycznych oraz kontenerów telekomunikacyjnych i energetycznych. Zarząd rozważa możliwość terminie wprowadzenia Spółki Gastel Prefabrykacja S.A. na jeden z rynków notowań na GPW.

Zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa poprzez jej wniesienie do spółki zależnej jest elementem reorganizacji struktury Grupy Kapitałowej Herkules. Utworzenie samodzielnego przedsiębiorstwa produkcyjnego zoptymalizuje koszty jego funkcjonowania w ramach grupy oraz otworzy szersze niż dotychczas możliwości pozyskania zewnętrznego finansowania dla tej działalności gospodarczej, co sprzyjać będzie elastycznemu reagowaniu na zmienność koniunkturalną w obsługiwanej branży i rozszerzeniu spektrum działania podmiotu zależnego, a w konsekwencji umocnieniu pozycji przedsiębiorstwa w sektorze prefabrykatów dedykowanych przede wszystkim zastosowaniom energetycznym i telekomunikacyjnym.

Wydzielenie w ramach Grupy Kapitałowej Herkules produkcji elementów strunobetonowych jest również podyktowane chęcią koncentracji w spółce dominującej usług związanych z działalnością wynajmu żurawi.

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

20.1. Funkcjonowanie programu motywacyjnego opartego na akcjach.

W dniu 4 sierpnia 2011 r. Rada Nadzorcza Herkules S.A. przyjęła Motywacyjny Program Warrantów Subskrypcyjnych. Program ten dotyczy wynagradzania kluczowych pracowników Spółki i przeprowadzony będzie w latach 2011 – 2013.

Dla realizacji programu wyemitowanych zostało 9 500 000 warrantów subskrypcyjnych zawierających prawo do objęcia akcji Spółki (w relacji 5 warrantów = 1 akcja), które Rada Nadzorcza Spółki będzie przydzielać wytypowanym przez nią Osobom Uprawnionym. Akcje, do których uprawniają warrandy nabywane będą przez Osoby Uprawnione po cenie emisyjnej 2,00 zł za akcję. Osoby Uprawnione zyskają prawo do objęcia warrantów pod warunkiem spełnienia określonych w regulaminie Programu kryteriów, a mianowicie:

- kryterium lojalnościowego polegającego na pozostawaniu przez Osobę Uprawnioną w stosunku pracy ze Spółką w dniu weryfikacji kryterium, oraz
- kryterium uznaniowego wynikającego z oceny przez Radę Nadzorczą efektów ekonomicznych osiągniętych przez Spółkę w okresie poszczególnych okresach rozliczeniowych funkcjonowania Programu.

Program został podzielony na trzy okresy rozliczeniowe, w których oceniane będą przez Radę Nadzorczą kryteria przyznawania warrantów:

- okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 r., za który Rada Nadzorcza może przyznać do 2 900 000 warrantów - prawo realizacji zakupu akcji z tych warrantów będzie mogło być realizowane w okresie od 1 sierpnia do 30 września 2012 r. lub w okresie realizacji praw z następnych transz;
- okres od 1 lipca do 31 grudnia 2011 r., za który Rada Nadzorcza może przyznać do 3 000 000 warrantów - prawo realizacji zakupu akcji z tych warrantów będzie mogło być realizowane w okresie od 1 listopada do 31 grudnia 2012 r. lub w okresie realizacji praw z następnej transzy;
- okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r., za który Rada Nadzorcza może przyznać do 3 600 000 warrantów - prawo realizacji zakupu akcji z tych warrantów będzie mogło być realizowane w okresie od 1 listopada do 31 grudnia 2013 r.;

Program nie generuje obciążeń dla wyniku finansowego Spółki ze względu na fakt, iż na dzień uchwalenia Programu i zaprezentowania jego warunków Osobom Uprawnionym cena rynkowa akcji Spółki była niższa od wartości nominalnej akcji określonej dla Osób Uprawnionych jako cena zakupu akcji w trakcie realizacji praw z warrantów.

Za pierwszy z podanych wyżej okresów w 2011 r. w ramach realizacji programu przydzielono osobom uprawnionym I transzę 2 810 000 warrantów subskrypcyjnych. W lipcu 2012 r. przyznano II transzę warrantów za drugi z wymienionych okresów w ilości 3 090 000 szt. Do przyznania w trakcie realizacji programu pozostało 3 600 000 warrantów subskrypcyjnych. Do dnia publikacji niniejszego raportu żaden z uczestników programu nie skorzystał z określonego warrantami prawa realizacji zakupu akcji.

20.2. Skup akcji własnych.

W dniu 10 listopada 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Herkules S.A. upoważniło Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych w celu ich późniejszego umorzenia. Uchwała powyższa została podjęta w związku z sytuacją panującą na rynkach finansowych, która ma silny wpływ na wycenę akcji Spółki, która zdaniem Zarządu odbiega istotnie od rzeczywistej wartości przedsiębiorstwa.

Upoważnienie udzielone Zarządowi obejmuje możliwość przeprowadzenia skupu akcji własnych w okresie od 10 listopada 2011 r. do 31 grudnia 2014 r. łączna liczba nabywanych akcji ma nie przekroczyć 28% ogólnej liczby akcji, a wysokość środków przeznaczonych na skup ma być nie większa niż 24 310 798,40 zł. Akcję mają być nabywane za pośrednictwem domu maklerskiego w obrocie anonimowym na GPW, a Spółka nabywać ma dziennie nie więcej niż 361 766 akcji, przy czym transakcje nabycia akcji w liczbie przekraczającej 10% ogólnej liczby akcji zostaną zawarte w okresie dłuższym niż 60 dni od dnia ostatniego nabycia. Niezależnie od powyższego, Zarząd kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej może zakończyć skup akcji przed 31 grudnia 2014 r. lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych ich nabycie akcji, lub także zrezygnować z nabycia akcji w całości lub w części.

Skup akcji własnych sfinansowany ma być środkami własnymi Spółki zgromadzonych na celowym kapitale rezerwowym w kwocie 24 310 798,40 zł wydzielonym z kapitału zapasowego powstałego z zysków lat ubiegłych.

W dniu 24 listopada 2011 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę przyjmującą program skupu akcji własnych oraz wyznaczającą terminy skupu na okres pomiędzy 15 grudnia 2011 r. do 31 grudnia 2014 r.

Działania operacyjne związane z realizacją skupu Herkules S.A. prowadziła w III kwartale 2012 r., kiedy to za pośrednictwem Biura Maklerskiego Banku DnB Nord Polska S.A. skupiła w celu umorzenia 397 538 akcji. Akcje te

stanowią 0,916% kapitału akcyjnego Herkules S.A. W IV kwartale 2012 r. i do chwili publikacji niniejszego raportu żadne działania w tym zakresie nie były prowadzone.

21. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.

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

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

W okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca ani jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki i nie udzielały gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o wartości stanowiącej równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

W relacjach pomiędzy Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. funkcjonuje jedna pożyczka udzielona spółce zależnej przez jednostkę dominującą na podstawie umowy zawartej w dniu 15 października 2007 r. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (nieruchomość hotelowa w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 238 tys. zł.

23. Struktura zatrudnienia.

Poniżej przedstawiono strukturę zatrudnienia Grupy Kapitałowej aktualną na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 r.

Grupy pracownicze	stan na 31.12.2012		stan na 30.09.2012		stan na 31.12.2011		stan na 30.09.2011	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd jednostki dominującej i jednostek zależnych	4	2%	3	0%	5	2%	5	2%
Żurawie hydrauliczne	41	23%	58	28%	97	34%	91	32%
Żurawie wieżowe	31	17%	32	16%	35	12%	35	12%
Transport	15	8%	15	7%	20	7%	17	6%
Telekomunikacja	11	6%	11	5%	21	7%	20	7%
Produkcja	36	20%	38	18%	57	20%	58	20%
Sprzedaż	16	9%	17	8%	19	7%	23	8%
Działy wsparcia	24	13%	32	16%	31	11%	30	11%
Razem	178	100%	206	99%	285	100%	279	98%
w tym: kadra kierownicza	36	20%	34	17%	41	14%	41	15%

W IV kwartale 2012 r. liczba etatów w spółce dominującej obniżyła się w relacji do tej liczby w III kwartale o 14%. Jest to efekt bieżącej optymalizacji struktury kosztów - Herkules S.A. reagując na dynamiczną sytuację rynkową prowadzi działania mające na celu uelastycznienie struktury zatrudnienia.

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

Podstawowym czynnikiem determinującym osiągnięte przez Grupę Kapitałową Herkules wyniki jest bieżąca i prognozowana koniunktura na rynku budowlanym. Obecna sytuacja rynkowa wskazuje na zmniejszenie dynamiki bądź spadek produkcji budowlanej w najbliższych okresach. Redukcja dotyczyć ma w szczególności rynku budownictwa mieszkaniowego, jednakże niektóre gałęzie sektora wciąż będą dynamicznie się rozwijać, jak np. budownictwo energetyczne (w tym: budownictwo źródeł energii odnawialnej), przemysłowe czy kolejowe.

Zarząd Herkules S.A. stara się zapobiegać wpływom negatywnych tendencji rynkowych i zabezpieczyć Spółkę przed niekorzystnymi efektami spadku popytu. Zróżnicowana, kompleksowa i w dużej mierze komplementarna oferta Spółki oraz dywersyfikacja jej działalności to amortyzator, który ma ją chronić przed nagłymi wahaniami koniunktury. Duże znaczenie w tym procesie ma także zreorganizowana struktura bilansowa przedsiębiorstwa i zapewnienie dostępności do różnorodnych źródeł finansowania zewnętrznego.

W perspektywie najbliższych kwartałów nie należy oczekiwać zasadniczych zmian w kierunkach działalności realizowanej przez Grupę i w udziale obsługiwanych sektorów w ogólnej sprzedaży, jednakże w dłuższym okresie można przypuszczać, że rosnąć będzie aktywność przedsiębiorstwa w kierunku infrastruktury związanej z energią odnawialną oraz budownictwa telekomunikacyjnego.

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

Po dniu bilansowym 31 grudnia 2012 r. nie zaistniały żadne zdarzenia mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe, a które winny zostać ujawnione w danych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2012 r.

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

Zarząd Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie wedle swej najlepszej wiedzy informuje, że niniejszy raport kwartalny oraz stanowiące jego składniki skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2012 r. oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2012 r., a także dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Herkules, a także jej wynik finansowy. Poza informacjami, które zostały podane w niniejszym raporcie kwartalnym nie znajduje się innych istotnych informacji, które miałyby wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Herkules oraz jej wyniku finansowego i ich zmian, a także innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

1. Podstawa sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania Finansowego

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

Zasady rachunkowości (polityka) zastosowane do sporządzenia mniejszego sprawozdania zostały opublikowane w półrocznym rozszerzonym skonsolidowanym raporcie finansowym PSR 2012. Zasady te nie zostały zmienione w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane w niniejszym raporcie zawiera dane w następującym układzie:

- jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów – za okres od 1 października do 31 grudnia 2012 r. i od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 października do 31 grudnia 2011 r. i od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.,
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej – na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz dane porównywalne na dzień 30 września 2012 r., 31 grudnia 2011 r. i 30 września 2011 r.,
- jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych – za okres od 1 października do 31 grudnia 2012 r. i od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 października do 31 grudnia 2011 r. i od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.,
- jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym – za okres od 1 października do 31 grudnia 2012 r. oraz dane porównywalne prezentujące zmiany w stanie kapitałów w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r., od 1 października do 31 grudnia 2011 r. i od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

Jednostkowe 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.

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe Herkules S.A.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2012	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2011	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2012	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	96 932	115 941	23 225	28 004
Zysk z działalności operacyjnej	6 475	21 353	1 551	5 158
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	1 464	12 560	351	3 034
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 103	10 133	264	2 448
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 181	14 788	5 554	3 572
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 002)	(11 484)	(1 198)	(2 774)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(17 682)	(2 156)	(4 237)	(521)
Środki pieniężne netto	497	1 149	119	277
Średnia ważona liczba akcji w okresie	43 412 140	38 641 580	43 412 140	38 641 580
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	0,03	0,26	0,01	0,06

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Aktywa razem	325 735	340 294	79 677	77 045
Aktywa trwałe	280 825	287 199	68 692	65 024
Aktywa przeznaczone do zbycia	7 680	7 643	1 879	1 730
Aktywa obrotowe	37 230	45 452	9 107	10 291
Pasywa razem	325 735	340 294	79 677	77 045
Kapitał własny	182 241	181 970	44 577	41 200
- w tym: kapitał akcyjny	86 824	86 824	21 238	19 658
Zobowiązania i rezerwy	143 494	158 324	35 100	35 846

Wybrane dane finansowe prezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do euro ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz na dzień 31 grudnia 2011 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 31 grudnia 2012 r. oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy euro przedstawiały się następująco:

kurs średni NBP w okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012	4,1736 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2012	4,0882 zł/eur
kurs średni NBP w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011	4,1401 zł/eur
kurs średni NBP na dzień 31.12.2011	4,4168 zł/eur

3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.

3.1. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Herkules S.A. za okres IV kwartału 2012 r.

L.p.	Pozycje	Za okres 01.10. - 31.12.2012	Za okres 01.01. - 31.12.2012	Za okres 01.10. - 31.12.2011	Za okres 01.01. - 31.12.2011
Działalność kontynuowana:					
A	Przychody ze sprzedaży	21 782	96 932	32 535	115 941
I	Sprzedaż towarów	146	911	406	1 127
II	Sprzedaż produktów	21 636	96 021	32 129	114 814
B	Koszty działalności operacyjnej	22 623	90 577	27 821	96 284
I	Amortyzacja	3 483	13 943	3 388	13 034
II	Zużycie materiałów i energii	4 856	17 716	5 242	18 636
III	Usługi obce	9 360	31 182	9 425	35 045
IV	Podatki i opłaty	228	728	127	503
V	Wynagrodzenia	3 369	18 875	6 355	20 992
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	599	3 405	915	3 051
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 156	4 749	1 226	4 590
VIII	Zmiana stanu produktów	(532)	(658)	879	(243)
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	104	637	264	676
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	(841)	6 355	4 714	19 657
D	Pozostałe przychody operacyjne	823	2 665	1 271	3 421
E	Pozostałe koszty operacyjne	733	2 545	597	1 725
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(751)	6 475	5 388	21 353
G	Przychody finansowe	128	942	26	285
H	Koszty finansowe	1 420	5 953	1 733	9 078
I	Zysk (strata) brutto	(2 043)	1 464	3 681	12 560
K	Podatek dochodowy	(449)	361	752	2 427
M	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 594)	1 103	2 929	10 133

3.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Herkules S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r.

L.p.	Aktywa	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	280 825	285 471	287 199	289 814
1	Wartości niematerialne	1 136	1 169	1 262	1 213
2	Rzeczowe aktywa trwałe	246 389	251 429	252 367	254 874
3	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	141	0	0	0
4	Wartość firmy	12 713	12 713	12 713	12 713
5	Inwestycje w jednostkach zależnych	100	0	0	0
6	Pozostałe aktywa finansowe - udzielone pożyczki	163	233	443	543
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 421	19 211	19 673	19 722
8	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	762	716	741	749
II	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	7 680	7 665	7 643	7 643
III	AKTYWA OBROTOWE	37 230	43 907	45 452	43 674
1	Zapasy	15 008	14 624	14 898	15 849
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	19 033	26 867	28 079	25 828
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
3	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
4	Pozostałe aktywa finansowe	575	638	465	464
5	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	1 818	658	1 321	507
6	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	796	1 120	689	1 026
	AKTYWA RAZEM	325 735	337 043	340 294	341 131

L.p.	Pasywa	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
I	KAPITAŁ WŁASNY	182 241	184 169	181 970	179 041
1	Kapitał podstawowy	86 824	86 824	86 824	86 824
2	Akcje własne	(498)	(498)	0	0
3	Zyski zatrzymane	28 800	28 800	18 667	18 667
4	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	59 941	59 941	59 941	59 941
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	6 071	6 405	6 405	6 405
6	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
7	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	1 103	2 697	10 133	7 204
-	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 103	2 697	10 133	7 204
-	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0

L.p.	Pasywa	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	102 412	105 210	110 246	112 311
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 882	30 121	29 773	29 070
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	104	157	157	129
3	Kredyty i pożyczki	29 556	28 628	24 276	24 597
4	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22 184	25 362	35 284	40 859
5	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20 686	20 942	20 756	17 656
6	Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	41 082	47 664	48 078	49 779
1	Kredyty i pożyczki	11 516	12 386	9 640	12 055
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14 708	17 631	21 914	21 947
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	4	4	18
4	Rozliczenia międzyokresowe bierne	24	44	63	72
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	13 608	16 308	15 367	14 739
-	z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
6	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 211	1 291	1 090	948
	PASYWA RAZEM	325 735	337 043	340 294	341 131

3.3. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Herkules S.A. za okres IV kwartału 2012 r.

L.p.	Tytuł	Za okres 01.10. - 31.12.2012	Za okres 01.01. - 31.12.2012	Za okres 01.10. - 31.12.2011	Za okres 01.01. - 31.12.2011
A	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-2 043	1 464	3 681	12 560
II	Korekty razem:	8 989	21 717	5 587	2 228
1	Amortyzacja	3 483	13 943	3 388	13 034
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-40	-974	69	2 107
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 398	5 622	-436	6 650
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	55	70	-90	-44
5	Zmiana stanu rezerw	-42	-42	15	31
6	Zmiana stanu zapasów	-509	-235	951	-374
7	Zmiana stanu należności	7 422	5 205	-2 216	-12 022
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 699	-1 757	592	-9 779
9	Zmiana stanu pozostałych aktywów	-79	-115	3 394	2 698
10	Inne korekty	0	0	-80	-73
III	Gotówka z działalności operacyjnej	6 946	23 181	9 268	14 788
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0	0	0
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 946	23 181	9 268	14 788

L.p.	Tytuł	Za okres 01.10. - 31.12.2012	Za okres 01.01. - 31.12.2012	Za okres 01.10. - 31.12.2011	Za okres 01.01. - 31.12.2011
B	DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
I	Wpływy	2 195	3 203	245	505
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 112	2 891	57	137
2	Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	83	312	188	368
II	Wydatki	517	8 205	836	11 988
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	365	7 907	836	11 886
2	Wydatki na aktywa finansowe	137	261	0	0
	Inne wydatki inwestycyjne	15	37	0	102
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 678	-5 002	-591	-11 484
C	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
I	Wpływy	1 151	18 571	0	45 018
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	43 412
2	Kredyty i pożyczki	970	14 978	0	0
3	Inne wpływy finansowe (dotacje)	181	3 593	0	1 606
II	Wydatki	8 615	36 253	7 863	47 174
	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	498	0	0
1	Splaty kredytów i pożyczek	876	7 823	2 693	15 460
2	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 325	22 240	5 810	25 270
3	Odsetki	1 414	5 692	1 403	6 336
4	Inne wydatki finansowe	0	0	-2 043	108
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 464	-17 682	-7 863	-2 156
D	Przepływy pieniężne netto razem	1 160	497	814	1 149
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 160	497	814	1 149
F	Środki pieniężne na początek okresu	658	1 321	507	172
G	Środki pieniężne na koniec okresu	1 818	1 818	1 321	1 321

3.4. Jednostkowe sprawozdanie Zmian w Kapitale Własnym Herkules S.A. za okres IV kwartału 2012 r.

Tytuł	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
trzy miesiące zakończone 31.12.2012 r.							
Stan na dzień 01.10.2012	86 824	(498)	28 800	59 941	6 405	2 697	184 169
Wynik okresu ubiegłego							
Wynik okresu bieżącego						(1 594)	(1 594)
Nabycie akcji własnych							
Korekta lat ubiegłych					(334)		(334)
Razem zmniejszenia/zwiększenia					(334)	(1 594)	(1 928)
Stan na dzień 31.12.2012	86 824	(498)	28 800	59 941	6 071	1 103	182 241

Tytuł	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	Kapitał własny razem
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.							
Stan na dzień 01.01.2012	86 824		18 667	59 941	6 405	10 133	181 970
Wynik okresu ubiegłego			10 133			(10 133)	
Wynik okresu bieżącego						1 103	1 103
Nabycia akcji własnych		(498)					(498)
Korekta lat ubiegłych					(334)		(334)
Razem zmniejszenia/zwiększenia		(498)	10 133		(334)	(9 030)	271
Stan na dzień 31.12.2012	86 824	(498)	28 800	59 941	6 071	1 103	182 241
trzy miesiące zakończone 31.12.2011 r.							
Stan na dzień 01.10.2011	86 824		18 667	59 941	6 405	7 204	179 041
Wynik okresu bieżącego						2 929	2 929
Razem zmniejszenia/zwiększenia						2 929	2 929
Stan na dzień 31.12.2011	86 824		18 667	59 941	6 405	10 133	181 970
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 r.							
Stan na dzień 01.01.2011	43 412		18 867	59 941	6 405	1 080	129 705
Emisja akcji serii H	43 412						43 412
Rozliczenie kosztów emisji akcji serii H			(1 280)				(1 280)
Wynik okresu ubiegłego			1 080			(1 080)	
Wynik okresu bieżącego						10 133	10 133
Razem zmniejszenia/zwiększenia	43 412		(200)			9 053	52 265
Stan na dzień 31.12.2011	86 824		18 667	59 941	6 405	10 133	181 970

Warszawa, dnia 1 marca 2013 r.

Zarząd Spółki Herkules S.A.

Grzegorz Żółcik
Prezes Zarządu

Tomasz Kwieciński
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Oleński
Członek Zarządu

Miroslaw Subczyński
Członek Zarządu