

Sprawozdanie finansowe
za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.



Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, kwiecień 2017 roku

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 26 kwietnia 2017 roku.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe obejmuje:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- Wybrane dane finansowe w walucie euro
- Dodatkowe informacje i objaśnienia

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2017 r.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Grzegorz Żółcik
Prezes Zarządu

Tomasz Kwieciński
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Oleński
Członek Zarządu

Podpisy osób, które sporządziły sprawozdanie

Tadeusz Orlik
Z-ca Dyrektora ds. Finansowych

Zbigniew Sojka
Z-ca Dyrektora ds. Controllingu

Spis treści

1.	Informacje ogólne.....	7
2.	Założenie kontynuacji działalności.....	7
3.	Władze Herkules S.A.	8
4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	8
5.	Stosowane zasady rachunkowości.....	9
	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	9
	Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego.....	9
	Oświadczenie o zgodności.....	10
	Podstawa sporządzenia.....	10
	Wartości niematerialne.....	10
	Rzeczowy majątek trwały.....	10
	Podatek odroczony	12
	Zapasy	12
	Należności krótkoterminowe	12
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13
	Rozliczenia międzyokresowe czynne	13
	Kapitał własny	13
	Rezerwy.....	13
	Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe.....	13
	Zobowiązania krótkoterminowe	14
	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	14
	Instrumenty finansowe	14
	Pochodne instrumenty finansowe	14
	Waluty obce	15
	Świadczenie usług	15
	Umowy o usługę budowlaną.....	16
	Koszty	16
	Opodatkowanie.....	16
	Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy	16
	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności.....	16
6.	Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF	17
	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	20
	Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	22
	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	23
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	24
	Wybrane dane finansowe w walucie euro	25
	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	27
1.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.....	27
2.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.....	27
3.	Skutki połączenia podmiotów gospodarczych.....	27
4.	Zmiany w danych porównywalnych	27
5.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	27
6.	Wartości niematerialne	28
7.	Rzeczowe aktywa trwałe	29
8.	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe.....	31
9.	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne struktura własności	31
10.	Środki trwałe nieumarzane przez jednostkę, używane na podstawie umów leasingu.	31
11.	Wartość firmy	31
12.	Inwestycje w jednostkach zależnych	32

13. Nieruchomości inwestycyjne	33
14. Pozostałe aktywa finansowe	34
15. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	34
16. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	34
17. Opisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	35
18. Zapasy	36
19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	36
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38
21. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	38
22. Aktywa warunkowe	38
23. Kapitał akcyjny	39
24. Zysk przypadający na jedną akcję	40
25. Zyski zatrzymane, kapitał zapasowy i wynik lat ubiegłych	41
26. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	41
27. Zmiany w stanie rezerw	42
28. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42
29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	43
30. Kredyty i pożyczki	44
31. Rozliczenia międzyokresowe bierne	46
32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	46
33. Zobowiązanie do poniesienia wydatków	47
34. Fundusz socjalny	47
35. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	48
36. Składniki bilansu wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansowej	49
37. Zobowiązania warunkowe	50
38. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży	51
39. Koszty działalności operacyjnej	52
40. Pozostałe przychody operacyjne	52
41. Pozostałe koszty operacyjne	52
42. Przychody finansowe	53
43. Koszty finansowe	53
44. Kwoty i charakter pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	54
45. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	54
46. Podatek dochodowy	54
47. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych	56
48. Segmenty operacyjne	57
49. Informacje o stanie zatrudnienia, z podziałem na grupy zawodowe	58
50. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	59
51. Transakcje z podmiotami powiązanymi	59
52. Instrumenty finansowe oraz cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	63
53. Rekomendacja Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku.	69

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Spółki Herkules S.A zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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. jest 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.

Czas trwania działalności Spółki Herkules S.A. jest nieograniczony.

Siedziba Spółki Herkules S.A. mieści się w Warszawie, przy ul. Annopol 5. Spółce nadano numer statystyczny REGON 017433674 oraz numer identyfikacji podatkowej 9512032166. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r. Spółka posiadała oddział Herkules SA Zweigniederlassung Deutschland, z siedzibą w Berlinie.

Podstawową działalnością Spółki jest wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych (PKD 7732Z). Pozostałą działalnością wynikającą ze statutu jest m.in.:

- 1) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- 2) roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- 3) roboty budowlane specjalistyczne,
- 4) produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych,
- 5) produkcja wyrobów z betonu, cementu i gipsu,
- 6) transport drogowy towarów,
- 7) działalność usługowa wspomagająca transport,
- 8) działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne.

Herkules S.A. jest spółką notowaną od grudnia 2006 r. na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie pod symbolem HRS (do grudnia 2011 r. – GZU, do marca 2010 r. - ZUR). Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zaklasyfikowała Spółkę do sektora BUDOWNICTWO.

2. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu dalszego kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę Herkules S.A. w okresie przynajmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Mając na uwadze obecny stan ekonomiczny – finansowy i jego strukturę oraz poziom kontraktacji i płynności oraz przewidywany rozwój działalności w 2017 r. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

3. Władze Herkules S.A.

Zarząd Spółki

Na dzień 1 stycznia 2016 r. skład osobowy Zarządu Herkules S.A. przedstawiał się następująco:

Grzegorz Żółcik	Prezes Zarządu
Tomasz Kwieciński	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Oleński	Członek Zarządu

Powyższy stan nie uległ zmianie w okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania.

Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 1 stycznia 2016 r. Rada Nadzorcza pełniła swoją funkcję w poniższym składzie:

Beata Kwiecińska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Jan Sołdaczuk	Członek Rady Nadzorczej
Danuta Dąbrowska	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kwaśniewski	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Dziekoński	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 25 maja 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Radę Nadzorczą Spółki na nową trzyletnią wspólną kadencję w tym samym składzie osobowym. W dniu 15 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza spośród swoich członków wybrała nowego przewodniczącego, którym został Pan Jan Sołdaczuk. W dniu 17 stycznia 2017 r. rezygnację z pełnienia swej funkcji złożyła Danuta Dąbrowska. W dniu 3 lutego 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki odwołało z pełnionej funkcji Beatę Kwiecińską i powołało nowego członka Rady - Jacka Osowskiego. W dniu 10 lutego 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uzupełniło skład organu o Mariusza Bukowińskiego. W dniu 1 marca 2017 r. Rada Nadzorcza odwołała z funkcji przewodniczącego Jana Sołdaczuka, a powołała w to miejsce Piotra Kwaśniewskiego. W dniu 29 marca 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki odwołało z funkcji członków Rady Piotra Kwaśniewskiego i Mariusza Bukowińskiego, a powołało w to miejsce Wojciecha Szwanowski i Marcina Kołodziejczyka. W dniu 11 kwietnia 2017 r. przewodniczącym Rady Nadzorczej wybrany został Jan Sołdaczuk.

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

Jan Sołdaczuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Łukasz Dziekoński	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Osowski	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Szwanowski	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Kołodziejczyk	Członek Rady Nadzorczej

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 kwietnia 2017 r.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Wybór biegłego rewidenta został uchwalony przez Radę Nadzorczą w dniu 15 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

5. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem łącznym zawierającym dane jednostki Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie i jej oddziału Herkules SA Zweigniederlassung Deutschland z siedzibą w Berlinie.

Poniżej przedstawiono dane bilansowe i wynikowe oddziału podlegające włączeniu do informacji finansowych sprawozdania łącznego.

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	0	0
II	AKTYWA OBROTOWE	61	17
1	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	48	17
-	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	4	4
	pozostałe należności	44	13
2	Środki pieniężne	13	0
	AKTYWA RAZEM	61	17

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
I	KAPITAŁ WŁASNY	17	17
1	Fundusze wydzielone (Oddział)	71	47
2	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	-58	-30
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0	0
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	48	0
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48	0
-	z tytułu dostaw i usług	31	0
-	pozostałe	17	0
	PASYWA RAZEM	61	17

Lp.	Tytuł	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
A	Przychody ze sprzedaży	0	0
B	Koszty działalności operacyjnej	58	30
1	Usługi obce	49	30
2	Podatki i opłaty	9	0
C	Zysk ze sprzedaży (A-B)	-58	-30
D	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-58	-30
F	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-58	-30
G	Zysk brutto	-58	-30
H	Podatek dochodowy	0	0
I	Zysk netto (K-L-M)	-58	-30

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym poziomie konsolidacji sporządzane jest dla całej Grupy Kapitałowej Herkules przez spółkę Herkules S.A. i jest dostępne w siedzibie spółki oraz na jej stronie internetowej www.herkules-polska.pl.

Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. oraz okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31.12.2016 r. oraz o wyniku finansowym za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółka Herkules S.A. stosuje nadrzędne zasady wyceny, oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych dotychczas zasadach rachunkowości, dokonała jednakże uzupełnienia polityki o postanowienia dotyczące zdarzeń, które zaistniały po raz pierwszy w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych, jako że złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) Spółki.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych polskich.

Oświadczenie o zgodności

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

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

Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one uzyskanie korzyści ekonomicznych.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym tj. cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. Szacunkowy okres ekonomicznej użyteczności oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

Okresy ekonomicznej użyteczności dla wartości niematerialnych zostały określone na poziomie:

- 1) know how - 20 lat
- 2) programy komputerowe - 2-5 lat

Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia oraz wszelkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do używania.

Spółka prowadzi planową gospodarkę remontową najistotniejszych środków trwałych, do których zalicza się żurawie we wszystkich typach oraz naczepy, ciągniki siodłowe i pojazdy ciężarowe o ładowności pow. 3,5 t. Powyższe składniki majątkowe podlegają okresowym generalnym przeglądom technicznym realizowanym zgodnie z ustalonymi harmonogramami. Koszty takich przeglądów i związanych z nimi napraw są ujmowane w odpowiedniej pozycji rzeczowych aktywów trwałych i podlegają amortyzacji przez okres pomiędzy przeglądami zgodnie z ustalonym harmonogramem.

Pozostałe wszelkie koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, m. in. koszty napraw bieżących i konserwacji, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową, w równych ratach miesięcznych. Amortyzacja jest naliczana przez szacowany okres użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnych, o ile są istotne:

Grunty własne	nie są amortyzowane
Budynki i budowle	14 -33 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	1 - 35 lat
Środki transportu	3 - 20 lat
Pozostałe środki trwałe	2 - 10 lat

Szacunkowe okresy użytkowania, wartości rezydualne i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego roku obrotowego.

Do rzeczowych aktywów trwałych Spółka zalicza prawo wieczystego użytkowania gruntów, które w prezentowanym okresie nie było amortyzowane.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji pozycji rzeczowego majątku trwałego określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

W prezentowanym okresie Spółka nie dokonała żadnych przeszacowań wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie prezentowane są w bilansie po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową i kapitałową, która zmniejsza zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

W prezentowanym okresie Spółka nie korzystała z finansowania zewnętrznego na nabycie lub wytworzenie składników majątku trwałego, którego koszty zostały ujęte w kosztach wytworzenia składników majątku.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Podatek odroczony

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów oraz odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Spółka spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego kompensuje się w przypadku wystąpienia prawa do kompensaty bieżących pozycji aktywów i zobowiązań podatkowych, o ile te pozycje są opodatkowane przez ten sam organ podatkowy, a Spółka chce rozliczać swoje bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe na zasadzie netto.

Zapasy

Zapasy wykazuje się po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też po cenie sprzedaży netto, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w celu doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Koszt wytworzenia, obejmujący koszty bezpośrednie oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich, przypisuje się do zapasów stosując zasady najwłaściwsze dla poszczególnych kategorii zapasów, przy czym większość pozycji zapasów wycenia się metodą FIFO (rozchód wycenia się kolejno po cenach tych składników, które Spółka najwcześniej nabyła lub wytworzyła).

Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Należności krótkoterminowe

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, ponieważ ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

Stosowane przez Spółkę terminy płatności należności określa się w zakresie od 7 do 60 dni. Bardzo rzadkie przypadki dotyczą terminów dłuższych niż 60 dni. Najczęściej stosowane terminy płatności to okres od 30 do 45

dni. Ustalając kontraktowane okresy płatności bierze się pod uwagę dotychczasową współpracę z kontrahentem, informacje zewnętrzne o kontrahencie, rodzaj sprzedawanej usługi/towaru, presję negocjacyjną i bieżąca sytuację płynnościową Spółki.

Oceniając stopień prawdopodobieństwa ściągłości należności bierze się pod uwagę dotychczasową współpracę z kontrahentem oraz jego sytuację ekonomiczną, a także strukturę wiekową należności z kontraktu, od kontrahenta i z konkretnego segmentu rynku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Aktywa pieniężne ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy według wartości nominalnej. Wolne bieżące środki umieszcza się na lokatach typu „over night”.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Warunkiem aktywowania kosztów, które mają służyć przyszłym okresom sprawozdawczym, jest przyniesienie przez nie w przyszłości korzyści ekonomicznych.

Rozliczenie kosztów następuje w okresach miesięcznych chyba, że aktywowany koszt dotyczy przychodów późniejszego okresu.

Kapitał własny

Kapitałem podstawowym Spółki jest kapitał akcyjny. Kapitał zapasowy jest tworzony zgodnie ze statutem Spółki.

Rezerwy

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w Spółce w bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Spółkę jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe

Zgodnie z obowiązującym Regulaminem Wynagradzania Pracowników Spółka jest zobowiązana do wypłaty następujących dodatkowych świadczeń na rzecz pracowników:

- odpraw emerytalnych,
- odpraw rentowych.

Oszacowanie wysokości rezerw na odprawy emerytalne i rentowe zostało dokonane przez licencjonowanego aktuarusza według stanu zatrudnienia na ostatni dzień każdego półrocza.

Metoda wykorzystana do obliczeń zgodna jest z MSR 19, jest to tzw. metoda prognozowanych świadczeń jednostkowych, zwana także metodą świadczeń narosłych w funkcji stażu pracy. Wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako część przyszłych świadczeń, oszacowana przy uwzględnieniu prognozowanego wynagrodzenia stanowiącego podstawę ich naliczania.

Zgodnie z zaleceniami MSR 19, stopa procentowa służąca do dyskontowania przyszłych zobowiązań powinna być ustalona na podstawie rynkowych stóp zwrotu (występujących w dniu bilansowym) z obligacji przedsiębiorstw, przy czym termin wykupu obligacji powinien być zgodny z szacunkowym terminem realizacji świadczeń. W przypadku, gdy brak jest rozwiniętego rynku obligacji przedsiębiorstw, należy stosować rynkowe stopy zwrotu z obligacji skarbowych.

Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do świadczeń dodatkowych. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy emerytalnej rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku

pracy z obecnym Pracodawcą. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy rentowej rozumie się prawdopodobieństwo inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym Pracodawcą.

Zobowiązania krótkoterminowe

Za zobowiązania krótkoterminowe uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Zobowiązania te są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują przyszłe przychody, które nie zostały zrealizowane w bieżącym okresie sprawozdawczym. Spółka ujmuje w rozliczeniach międzyokresowych przychodów otrzymane dotacje, aby zapewnić współmierność uzyskanych przychodów z poniesionymi i kosztami. Rozliczenie dotacji w przychody następuje na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne są wyceniane w wartości godziwej na dzień bilansowy, a wyniki wyceny są ujmowane w przychodach lub kosztach okresu, chyba że wyceniane instrumenty są instrumentami kapitałowymi.

Waluty obce

Jednostkowe sprawozdania finansowe prezentowane jest w walutach obowiązujących na rynku działalności podstawowej dla Spółki (czyli w jej walucie funkcjonalnej). W sprawozdaniu finansowym wyniki i pozycje finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), będących walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji sprawozdania finansowego.

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne, kredyty bankowe oraz pozostałe aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień (kurs zamknięcia). Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym (kurs wymiany) z dnia transakcji.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Dla potrzeb wyceny przyjęto następujące średnie kursy NBP walut obcych:

Waluta	2016-12-31	2015-12-31
Tabela	252/A/NBP/2016	254/A/NBP/2015
EUR	4,4240	4,2615
CHF	4,1173	3,9394
SEK	0,4619	0,4646

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne zmniejszenia.

Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia ze Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami; .
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy. Stopień zaawansowania realizacji transakcji określa się ujmując przychody w tych okresach, w których odbywa się świadczenie usług. W zależności od rodzaju transakcji metody wyceny mogą zawierać: pomiary wykonanych prac, procentowe ujęcie wykonanych prac na dany dzień w stosunku do całości prac, które mają być wykonane lub udział kosztów transakcji poniesionych na dany dzień, w ogóle szacowanych kosztów transakcji. Przychody z umów rozliczanych na podstawie faktycznego nakładu czasu pracy ujmuje się według stawek umownych, w oparciu o przepracowane roboczogodziny i poniesione koszty bezpośrednie.

Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usług nie można oszacować w sposób wiarygodny, przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka spodziewa się odzyskać.

Przychody z tytułu realizacji umów o budowę ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki przedstawionymi poniżej.

Umowy o usługę budowlaną

Umowa o usługę budowlaną jest to umowa, której przedmiotem jest budowa składnika majątku lub zespołu ściśle powiązanych składników majątku, zaś terminy rozpoczęcia i zakończenia robót usytuowane są w różnych okresach sprawozdawczych.

Spółka zawiera z kontrahentami umowy w cenach stałych, w przypadku których otrzymywane jest stałe wynagrodzenie, korygowane wyłącznie w przypadku renegegowania umowy z klientem.

Jeżeli tylko wynik umowy o budowę może być wiarygodnie oszacowany, związane z nią przychody i koszty ujmuje się odnosząc się do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dany dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów umowy, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione.

Jeżeli zaś istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

Każdą z umów o usługę budowlaną ocenia się indywidualnie pod kątem spełnienia kryteriów z MSR 18, zgodnie z tymi kryteriami ocenia się czy nie jest to umowa o sprzedaży produktów. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie zawarła, nie prowadziła i nie rozliczała umów o usługę budowlaną, gdyż nie prowadziła tego rodzaju działalności.

Koszty

Koszty uznawane są w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest, że nastąpi zmniejszenie korzyści ekonomicznych Spółki, które można wiarygodnie ocenić.

Koszty działalności operacyjnej ewidencjonowane są w układzie rodzajowym oraz dodatkowo w układzie funkcjonalnym na potrzeby zarządcze według rodzajów działalności (miejsc ich powstawania).

Opodatkowanie

Podatek dochodowy Spółki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Spółki z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy

Podatek bieżący i odroczony wykazuje się w kosztach lub przychodach w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny.

Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd dokonuje szacunków zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą oraz przyjmuje założenia dotyczące wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, których nie da się określić wykorzystując dostępne źródła. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy on wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym. Szacunki w szczególności dotyczyły:

- okresów użyteczności rzeczowego majątku trwałego,
- wartości rezydualnej rzeczowego majątku trwałego,
- długoterminowych świadczeń pracowniczych,

- utworzonych rezerw na świadczenia urlopowe,
- utworzonych rezerw na zobowiązania,
- możliwości ściągnięcia należności i związanych z tym utworzonych odpisów aktualizujących należności,
- stopnia zaawansowania budowy.

Szacunki i związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach uznawanych za istotne, m. in. takich jak obserwacja innowacji technologicznych, deprecjacja wartości rynkowej poszczególnych grup składników majątku trwałego, uwarunkowań makroekonomicznych (stopy procentowe, inflacja, dynamika PKB), badania standingu kontrahentów.

6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później;
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) mający w wersji wstępnej zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej;
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15. Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później;
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później;
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone

przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później;

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast zmiany do MSR 28 oraz MSSF 1 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później;
- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później;
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami

Standard został opublikowany 28 maja 2014 roku i będzie obowiązywać dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2018 lub później. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 września 2016 roku.

MSSF 15 wprowadza model 5 kroków do rozpoznawania przychodów z tytułu umów z klientami. Według standardu, przychody są rozpoznawane w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka (oczekuje, że) jest uprawniona, w zamian za przekazanie klientowi towarów lub usług.

Nowy standard zastąpi wszystkie obecne wymagania dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. W odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później, wymagane jest zastosowanie pełnego podejścia retrospektywnego lub zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego. Wcześniejsze zastosowanie standardu jest dozwolone.

Spółka planuje wdrożyć nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie. W trakcie 2016 roku Grupa przeprowadziła wstępną ocenę MSSF 15 i wyjaśnień wydanych przez IASB w kwietniu 2016 roku oraz będzie monitorować wszelkie dalsze zmiany.

Skutki wdrożenia MSSF 15 są analizowane w ramach projektu wdrożenia nowego standardu.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

W lipcu 2014 roku, IASB opublikowała ostateczną wersję MSSF 9 Instrumenty finansowe. Standard ten zastępuje dotychczasowy standard MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz wszystkie wcześniejsze wersje MSSF 9. MSSF 9 łączy w sobie wszystkie trzy aspekty rachunkowości instrumentów finansowych: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Dla tego standardu obowiązkowe jest zastosowanie retrospektywne w wyłączeniu rachunkowości zabezpieczeń, natomiast wymagane jest przedstawienie danych porównywalnych. Dla rachunkowości zabezpieczeń, wymagane jest podejście prospektywne z pewnymi nielicznymi wyjątkami. Spółka planuje stosować nowy standard od daty wejścia w życie.

W MSSF 9 zawiera nowe wymagania oraz wytyczne dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych oraz modyfikuje ujmowanie transakcji zabezpieczających. Biorąc pod uwagę naturę transakcji wykonywanych przez Spółkę nie oczekuje się poważnych zmian. MSSF 9 zawiera także nowy model utraty wartości, oparty na oczekiwanych, a nie poniesionych stratach kredytowych. Dla Spółki może to oznaczać utratę wartości należności niewymagalnych z powodu ich niepewnego charakteru, natomiast aby ocenić zakres potencjalnych zmian Spółka będzie musiała przeprowadzić bardziej szczegółową analizę, uwzględniającą wszystkie racjonalne i uzasadnione informacje oraz zawierającą elementy prognozowania.

Zarząd Spółki szacuje, że zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, ale na dzień bilansowy analiza wpływu nie została jeszcze zakończona.

MSSF 16 Leasing

W ramach swojej działalności spółka ma podpisane umowy najmu, dzierżawy, użytkowania i leasingu, który obecnie ujmowany jest jako leasing operacyjny. Wpływ MSSF 16 skutkować będzie ujęciem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu umów leasingowych.

Na dzień zatwierdzania sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad ceną wpływu wprowadzenia standardu MSSF 16 Leasing na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości w odniesieniu do jej działalności lub jej wyników finansowych. Szczegółowa analiza zostanie przeprowadzona w latach 2017-2018. Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

Na podstawie corocznego przeglądu zmian MSSF Zarząd Spółki ocenia, że wprowadzenie nowych standardów rachunkowości oraz interpretacji, właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2016 roku i późniejszych nie będzie miało istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości oraz zasady wyceny i sposób ujęcia składników majątkowych w sprawozdaniu finansowym, a także sytuację finansową Spółki i jej prezentację w sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2017 r.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

L.p.	Aktywa	Nr noty	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)		310 013	309 141
1	Wartości niematerialne	5/6/9	254	403
2	Rzeczowe aktywa trwałe	7/9	259 442	257 027
3	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	8	0	1 436
4	Wartość firmy	11	12 713	12 713
5	Inwestycje w jednostkach zależnych	12	31 704	31 699
6	Nieruchomości inwestycyjne	13	3 880	3 880
7	Pozostałe aktywa finansowe	14	1 066	928
8	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	0	0
9	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	21/36	954	1 055
II	AKTYWA OBROTOWE		51 109	53 349
1	Zapasy	18	13 485	14 577
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	19	29 131	23 040
-	z tytułu podatku dochodowego		0	89
-	z tytułu wyceny projektów w toku		65	206
3	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	20	7 246	14 316
4	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	21/36	1 247	1 416
AKTYWA RAZEM			361 122	362 490

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2017 r.

Pasywa

L.p.	Pasywa	Nr noty	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
I	KAPITAŁ WŁASNY		209 797	209 109
1	Kapitał podstawowy	23	86 824	86 824
2	Akcje własne	23	(631)	0
3	Kapitał rezerwowany na wykup akcji		10 853	0
4	Zyski zatrzymane	25	38 140	42 299
5	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	25	59 941	59 941
6	Zysk (strata) z lat ubiegłych	25	6 405	6 405
7	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	24	8 265	13 640
-	<i>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</i>		8 265	13 640
-	<i>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</i>		0	0
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		102 947	97 998
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	19 183	17 349
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26/27	134	110
3	Kredyty i pożyczki	30/36	16 535	21 763
4	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29/36	40 690	30 825
5	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35/36	26 405	27 951
6	Inne zobowiązania długoterminowe		0	0
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		48 378	55 383
1	Kredyty i pożyczki	30/36	21 962	19 744
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29/36	7 117	12 332
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26/27	8	8
4	Rozliczenia międzyokresowe bierne	31	33	45
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	32	17 339	21 034
-	z tytułu podatku dochodowego		0	0
-	z tytułu wyceny projektów w toku		0	0
6	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35/36	1 919	2 220
PASYWA RAZEM			361 122	362 490

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2017 r.

Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

L.p.	Pozycje	Nr noty	Za okres 01.01. - 31.12.2016	Za okres 01.01. - 31.12.2015
Działalność kontynuowana:				
A	Przychody ze sprzedaży	38	98 475	112 858
I	Sprzedaż towarów		491	678
II	Sprzedaż produktów		97 984	112 180
B	Koszty działalności operacyjnej	39	88 215	95 165
I	Amortyzacja		16 841	16 486
II	Zużycie materiałów i energii		9 844	10 734
III	Usługi obce		42 655	44 151
IV	Podatki i opłaty		609	446
V	Wynagrodzenia		12 034	17 060
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 325	2 476
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		3 684	3 524
VIII	Zmiana stanu produktów		0	0
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		223	288
C	Zysk (strata) ze sprzedaży		10 260	17 693
D	Pozostałe przychody operacyjne	40	3 241	4 817
E	Pozostałe koszty operacyjne	41	1 213	1 864
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		12 288	20 646
G	Przychody finansowe	42	1 421	641
H	Koszty finansowe	43	3 610	4 233
I	Zysk (strata) brutto		10 099	17 054
K	Podatek dochodowy	46	1 834	3 414
M	Zysk (strata) netto z całej działalności		8 265	13 640
N	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 265	13 640
O	Zysk (strata) netto z działalności niekontynuowanej		0	0
P	Pozostałe całkowite dochody		0	0
Q	Suma całkowitych dochodów netto		8 265	13 640
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej		8 265	13 640
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności niekontynuowanej		0	0

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2017 r.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.

Stan na dzień 01.01.2016	86 824	0	0	42 299	59 941	6 405	13 640	209 109
Wydzielenie kapitału rezerwowego	0	0	10 853	-10 853	0	0	0	0
Wynik okresu ubiegłego na kapitał zapasowy	0	0	0	6 694	0	0	-6 694	0
Wynik okresu ubiegłego na dywidendę	0	0	0	0	0	0	-6 946	-6 946
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	8 265	8 265
Nabycie akcji własnych	0	-631	0	0	0	0	0	-631
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	-631	10 853	-4 159	0	0	-5 375	688
Stan na dzień 31.12.2016	86 824	-631	10 853	38 140	59 941	6 405	8 265	209 797

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.

Stan na dzień 01.01.2015	86 824	0	0	36 481	59 941	6 405	8 423	198 074
Wynik okresu ubiegłego na kapitał zapasowy	0	0	0	5 818	0	0	-5 818	0
Wynik okresu ubiegłego na dywidendę	0	0	0	0	0	0	-2 605	-2 605
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	0	13 640	13 640
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	0	0	5 818	0	0	5 217	11 035
Stan na dzień 31.12.2015	86 824	0	0	42 299	59 941	6 405	13 640	209 109

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2017 r.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

L.p.	Tytuł	Nr noty	Za okres 01.01. - 31.12.2016	Za okres 01.01. - 31.12.2015
A DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem		10 099	17 054
II	Korekty razem:		9 686	18 698
1	Amortyzacja		16 841	16 486
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-53	105
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		3 448	3 539
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-715	-1 197
5	Zmiana stanu rezerw	47	24	-2
6	Zmiana stanu zapasów	47	1 092	-61
7	Zmiana stanu należności	47	-6 180	3 626
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	47	-3 695	-954
9	Zmiana stanu pozostałych aktywów	47	-1 076	-2 844
10	Inne korekty		0	0
III	Gotówka z działalności operacyjnej		19 785	35 752
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		89	-158
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		19 874	35 594
B DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
I	Wpływy		337	3 726
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		337	3 722
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0	4
3	Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		0	0
II	Wydatki		1 420	5 010
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 332	2 585
2	Wydatki na aktywa finansowe		88	2 425
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-1 083	-1 284
C DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
I	Wpływy		5 073	7 123
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0	0
2	Kredyty i pożyczki		5 073	7 123
3	Zbycie akcji własnych		0	0
4	Inne wpływy finansowe (dotacje)		0	0
II	Wydatki		30 934	30 596
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		631	0
2	Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		6 946	2 605
3	Splaty kredytów i pożyczek		8 083	14 524
4	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		11 826	9 879
5	Odsetki		3 448	3 588
6	Inne wydatki finansowe (częściowy zwrot zaliczki z dotacji)		0	0
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-25 861	-23 473
D	Przepływy pieniężne netto razem		-7 070	10 837
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		-7 070	10 837
	- przepływy pieniężne netto w jednostce		-7 070	10 837
F	Środki pieniężne na początek okresu		14 316	3 479
G	Środki pieniężne na koniec okresu		7 246	14 316
	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2017 r.

Wybrane dane finansowe w walucie euro

W obu porównywanych okresach odnotowane następujące kursy EUR wg notowań NBP:

	31.12.2016	31.12.2015
Kurs na dzień bilansowy	4,4240 zł	4,2615 zł
Kurs średni w roku	4,3757 zł	4,1848 zł
Najniższy kurs w roku	4,2684 zł	4,0337 zł
Najwyższy kurs w roku	4,4405 zł	4,2652 zł

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej w przeliczeniu na euro (stan na ostatni dzień okresu w tys. zł i tys. EUR)

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Aktywa razem	361 122	362 490	81 628	85 062
Aktywa trwałe	310 013	309 141	70 075	72 543
Aktywa obrotowe	51 109	53 349	11 553	12 519
Pasywa razem	361 122	362 490	81 628	85 062
Kapitał własny	209 797	209 109	47 422	49 069
- w tym: kapitał akcyjny	86 824	86 824	19 626	20 374
Zobowiązania i rezerwy	151 325	153 381	34 205	35 992

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej za ostatni dzień okresu 2016 – 31 grudnia 2016 r., przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4240 zł/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej za ostatni dzień okresu 2015 – 31 grudnia 2015 r., przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2615 zł/EUR.

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2016	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2015	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2016	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	98 475	112 858	22 505	26 969
Zysk z działalności operacyjnej	12 288	20 646	2 808	4 934
Zysk brutto	10 099	17 054	2 308	4 075
Zysk netto	8 265	13 640	1 889	3 259
EBITDA	29 129	37 132	6 657	8 873
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	19 874	35 594	4 542	8 506
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-1 083	-1 284	-248	-307
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-25 861	-23 473	-5 910	-5 609
Przepływy pieniężne razem	-7 070	10 837	-1 616	2 590
Środki pieniężne na koniec okresu	7 246	14 316	1 656	3 421
Średnia ważona liczba akcji w okresie	43 412 140	43 412 140	43 412 140	43 412 140
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	0,19	0,31	0,04	0,08

Metodę obliczenia zysku przypadającego na 1 akcję podano w dodatkowej notce objaśniającej nr 24 dotyczącej zysku przypadającego na 1 akcję w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r., przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie, tj. kurs 4,3757 zł/EUR. Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r., przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie, tj. kurs 4,1848 zł/EUR.

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2017 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Do dnia zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe, to jest do dnia 26 kwietnia 2017 r., nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe, to jest do dnia 26 kwietnia 2017 r., nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

3. Skutki połączenia podmiotów gospodarczych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie Herkules S.A. z innym podmiotem gospodarczym.

4. Zmiany w danych porównywalnych

W niniejszym sprawozdaniu nie zaistniała konieczność zmiany prezentacji danych porównywalnych.

5. Koszty zakończonych prac rozwojowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz w okresie objętym danymi porównywalnymi nie zaistniały powyższe zdarzenia.

6. Wartości niematerialne

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	1 045	1 045
2	Zwiększenia	0	0	2	2
a	zakup	0	0	2	2
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	1 047	1 047
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	642	642
6	Zwiększenia	0	0	151	151
a	amortyzacja za okres	0	0	151	151
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	793	793
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	403	403
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	254	254
-	w tym leasingowane	0	0	50	50

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	1 163	1 163
2	Zwiększenia	0	0	133	133
a	zakup	0	0	63	63
b	używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	0	0	57	57
c	inne	0	0	13	13
3	Zmniejszenia	0	0	251	251
a	likwidacja	0	0	251	251
4	Bilans zamknięcia	0	0	1 045	1 045
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	764	764
6	Zwiększenia	0	0	129	129
a	amortyzacja za okres	0	0	129	129
7	Zmniejszenia	0	0	251	251
a	likwidacja	0	0	251	251
8	Bilans zamknięcia	0	0	642	642
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	399	399
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	403	403
-	w tym leasingowane	0	0	64	64

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	4 074	5 828	293 984	36 568	740	159	341 353
2	Zwiększenia	0	20	29 550	1 237	47	1 816	32 670
a	zakup środków trwałych	0	20	829	571	47	1 816	3 283
b	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	0	15 900	0	0	0	15 900
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	12 821	666	0	0	13 487
3	Zmniejszenia	0	0	12 893	1 675	0	0	14 568
a	sprzedaż	0	0	68	1 009	0	0	1 077
b	likwidacja	0	0	4	0	0	0	4
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	12 821	666	0	0	13 487
4	Bilans zamknięcia	4 074	5 848	310 641	36 130	787	1 975	359 455

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1	Bilans otwarcia	0	997	68 077	14 846	406	0	84 326
2	Zwiększenia	0	230	16 079	3 544	107	0	19 960
a	amortyzacja za okres	0	230	13 235	3 117	107	0	16 689
b	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	2 844	427	0	0	3 271
3	Zmniejszenia	0	0	2 871	1 402	0	0	4 273
a	sprzedaż	0	0	24	975	0	0	999
b	likwidacja	0	0	3	0	0	0	3
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	2 844	427	0	0	3 271
4	Bilans zamknięcia	0	1 227	81 285	16 988	513	0	100 013
5	Wartość netto na początek okresu	4 074	4 831	225 907	21 722	334	159	257 027
6	Wartość netto na koniec okresu	4 074	4 621	229 356	19 142	274	1 975	259 442
-	w tym leasingowane	0	0	71 873	2 216	0	0	74 089

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	4 074	5 604	286 457	34 673	1 051	134	331 993
2	Zwiększenia	0	224	12 036	8 865	318	25	21 468
A	zakup środków trwałych	0	224	642	295	138	25	1 324
b	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	0	11 394	2 708	0	0	14 102
c	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	0	5 862	180	0	6 042
3	Zmniejszenia	0	0	4 509	6 970	629	0	12 108
a	sprzedaż	0	0	4 333	1 024	390	0	5 747
b	likwidacja	0	0	176	84	59	0	319
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	5 862	180	0	6 042
4	Bilans zamknięcia	4 074	5 828	293 984	36 568	740	159	341 353

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1	Bilans otwarcia	0	770	57 050	12 500	491	0	70 811
2	Zwiększenia	0	227	12 674	3 293	219	0	16 413
b	amortyzacja za okres	0	227	12 674	3 293	163	0	16 357
d	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	56	0	56
3	Zmniejszenia	0	0	1 647	947	296	0	2 890
b	sprzedaż	0	0	1 477	910	186	0	2 573
c	likwidacja	0	0	170	37	62	0	269
e	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	0	56	0	56
4	Bilans zamknięcia	0	997	68 077	14 846	406	0	84 326
5	Wartość netto na początek okresu	4 074	4 834	229 407	22 173	560	134	261 182
6	Wartość netto na koniec okresu	4 074	4 831	225 907	21 722	334	159	257 027
-	w tym leasingowane	0	0	69 721	3 110	0	0	72 831

8. Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
1	Zaliczka na zakup środków trwałych	0	1 436
Razem		0	1 436

Głównym składnikiem wykazanych na dzień bilansowy danych porównywalnych zaliczek na zakup środków trwałych jest kwota 1 423 tys. zł wydatkowana na zamówione w listopadzie i grudniu 2015 r. dwa żurawie kołowe Liebherr. Żurawie te żurawi zostały odebrane od dostawcy w marcu i w maju 2016 r.

9. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne struktura własności*Wartości niematerialne*

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
1	Wartości niematerialne własne	204	339
2	Wartości niematerialne w leasingu finansowym	50	64
Razem		254	403

Rzeczowe aktywa trwałe (włącznie z środkami trwałymi w budowie)

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
1	Rzeczowe aktywa trwałe własne	185 353	184 196
a	w tym: środki trwałe w budowie	1 975	159
2	Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym	74 089	72 831
Razem		259 442	257 027

10. Środki trwałe nieumarzane przez jednostkę, używane na podstawie umów leasingu.

Poniżej wykazano wartość aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów mających bilansowo charakter leasingu operacyjnego

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
1	Środki trwałe, w tym	182	0
-	środki transportu	182	0
Razem		182	0

11. Wartość firmy

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

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

W związku z tym, że spółka EFH Żurawie Wieżowe S.A. działała wyłącznie w segmencie żurawi wieżowych, dla celów analizy i weryfikacji wartości firmy wydzielono CGU (cash generating unit) w postaci wewnętrznego Działu Żurawi Wieżowych. Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości tego działu operacyjnego.

Wartość firmy została obliczona metodą zdyskontowanych przepływów gotówkowych (DCF). Możliwe do utrzymania przepływy pieniężne skapitalizowano w oparciu o model renty wieczystej. Do wyliczeń stworzono model pięcioletniej prognozy finansowej i przyjęto poniższe założenia:

czynnik	2016	2017	2018	2019	2020	wartość rezydualna
WACC	8,46%	8,46%	8,46%	8,46%	8,46%	8,46%
Współczynnik dyskontujący	0,92	0,85	0,78	0,72	0,67	0,67
PV FCFF (DFCF)	10 907	7 304	6 524	5 733	5 034	36 160

Wyliczona dla CGU suma zdyskontowanych przepływów pieniężnych wynosi 71,6 mln zł i znacznie przewyższa ujętą w bilansie wartość firmy 12,7 mln zł. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości tego aktywa oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

12. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje na dzień 31.12.2016

Lp.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
1	Gastel Prefabrykacja S.A., Karsin	12 566	0	12 566	100,00%	100,00%	pełna
2	Viatron S.A., Gdynia	4 429	0	4 429	65,15%	65,15%	pełna
3	Gastel Hotele Sp. z o.o.	3 950	0	3 950	98,75%	98,75%	pełna
4	PGMB Budopol S.A.	10 759	0	10 759	100,00%	100,00%	pełna
Razem		31 704	0	31 704	-	-	-

Inwestycje na dzień 31.12.2015

Lp.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
1	Gastel Prefabrykacja S.A., Karsin	12 566	0	12 566	100,00%	100,00%	pełna
2	Viatron S.A., Gdynia	4 430	0	4 430	65,15%	65,15%	pełna
3	Gastel Hotele Sp. z o.o.	3 950	0	3 950	98,75%	98,75%	pełna
4	PGMB Budopol S.A.	10 753	0	10 753	99,87%	99,87%	pełna
Razem		31 699	0	31 699	-	-	-

W grudniu 2015 r. podjęto decyzję o zmianie sposobu finalizacji budowy ośrodka w Krynicy- Zdroju będącego w posiadaniu Gastel Hotele Sp. z o.o. Przedsięwzięcie będzie prowadzone w formie projektu deweloperskiego i po nieznacznym przeprojektowaniu i przebudowie istniejącego stanu obiekt będzie zbywany jako pojedyncze

apartamenty sanatoryjne w systemie condominium. Wstępnie przewiduje się, że realizacja przedsięwzięcia od chwili rozpoczęcia przebudowy nie powinna przekroczyć okresu 18 - 24 miesięcy.

W związku ze zmianą zamierzeń dotyczących spółki Gastel Hotele Sp. z o.o. udziały w tej Spółce, uprzednio prezentowane w pozycji aktywów przeznaczonych do sprzedaży, przeniesiono na dzień bilansowy danych porównywalnych do pozycji inwestycji w jednostkach zależnych. Nie stwierdzono utraty wartości tych udziałów.

13. Nieruchomości inwestycyjne

Do nieruchomości inwestycyjnych Spółka kwalifikuje nieruchomości (budynki, lokale wydzielone w budynkach oraz grunty), jeżeli są źródłem przychodów z wynajmu lub są utrzymywane w posiadaniu ze względu na wzrost wartości lub obie te korzyści jednocześnie.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Spółki jest obliczana na podstawie wycen przeprowadzanych na poszczególne dni bilansowe przez niezależnych rzeczoznawców niepowiązanych ze Spółką. Rzeczoznawcy posiadają kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzania wycen nieruchomości, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Spółki. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych Spółki przeprowadzane są metodami przewidzianymi w standardzie krajowym KSW 2 Wycena dla celów sprawozdań finansowych w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. W szacowaniu wartości godziwej nieruchomości stosuje się podejście najkorzystniejszego i najlepszego zastosowania nieruchomości (co stanowi aktualne zastosowanie tych nieruchomości).

Hierarchia pomiaru wartości godziwej	Dane wejściowe	Podejścia do wyceny	Wartość godziwa na dzień 31.12.2016
Poziom 1	obserwowalne	Podejście rynkowe (ceny identycznych obiektów bez korekt)	7 729
Poziom 2	obserwowalne	Podejście rynkowe (ceny korygowane) podejście dochodowe (dane z rynku)	0
Poziom 3	nieobserwowalne	Podejście dochodowe podejście kosztowe (dane spoza rynku)	0

Powyzsza wartość dotyczy następującej nieruchomości:

Lokalizacja	Warszawa, ul. Szlachecka 22
Oznaczenie	KW WA3M/000390017/2
Powierzchnia	8 976 m ²
Rodzaj własności	własność Herkules S.A.
Obciążenia	hipoteka umowna do kwoty 21 750 tys. zł na rzecz Banku Zachodniego WBK

Powyzsza wartość została wyznaczona przez Rzeczoznawcę Majątkowego Pawła Kroczeńskiego, który wykonał operat szacunkowy w dniu 21 marca 2017 r.

Powyzszą nieruchomość i poniesione na niej nakłady Spółka ujmuje zgodnie z MSR 40 w księgach i w sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia i w koszcie wytworzenia przyjmując poniższe kwoty:

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
1	Nieruchomość gruntowa w Warszawie przy ul. Szlacheckiej	1 795	1 795
2	Nakłady inwestycyjne poniesione w związku z projektem zabudowy nieruchomości przy ul. Szlacheckiej w Warszawie	2 085	2 085
Razem		3 880	3 880

W związku z pracami publicznymi (infrastruktura drogowa), które były wykonywane w sąsiedztwie nieruchomości przy ul. Szlacheckiej w Warszawie, których efekt może przynieść efekt wzrostu ceny sprzedaży, Zarząd Spółki wstrzymał działania zmierzające do zbycia powyższej nieruchomości.

14. Pozostałe aktywa finansowe

Lp.	Należności krótkoterminowe	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
1	Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	1 066	928
b	długoterminowa część pożyczki dla podmiotu powiązanego (Gastel Hotele Sp. z o.o.)	1066	928
2	Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	0	0
Razem		1 066	928

15. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. Spółka nie wykazuje w tej pozycji żadnych aktywów. W związku z pracami publicznymi (infrastruktura drogowa), które były wykonywane w sąsiedztwie nieruchomości przy ul. Szlacheckiej w Warszawie, które mogą przynieść efekt wzrostu ceny sprzedaży, Zarząd Spółki wstrzymał działania zmierzające do zbycia powyższej nieruchomości. Na dzień bilansowy wartość nieruchomości wraz z naniesieniami jest ujawniona w pozycji nieruchomości inwestycyjnych.

W grudniu 2015 r. podjęto decyzję o zmianie sposobu finalizacji budowy ośrodka w Krynicy- Zdroju będącego w posiadaniu Gastel Hotele Sp. z o.o. Przedsięwzięcie będzie prowadzone w formie projektu deweloperskiego i po nieznacznym przeprojektowaniu i przebudowie istniejącego stanu obiekt będzie zbywany jako pojedyncze apartamenty sanatoryjne w systemie condominium. Wstępnie przewiduje się, że realizacja przedsięwzięcia od chwili rozpoczęcia przebudowy nie powinna przekroczyć okresu 18 - 24 miesięcy.

16. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stawki 19% - na dzień 31.12.2016

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2016
1	Należności handlowe	Podstawa	2 279	138	0	2 417
		Podatek	433	26	0	459
2	Rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	364	0	199	165
		Podatek	69	0	38	31
3	Wynik finansowy (strata podatkowa)	Podstawa	3 364	0	1 164	2 200
		Podatek	639	0	221	418
4	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Podstawa	162	12	0	174
		Podatek	31	2	0	33

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2016
5	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Podstawa	43 157	4 650		47 807
		Podatek	8 200	883	0	9 083
6	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Podstawa	5 209	0	1 954	3 255
		Podatek	991	0	372	619
7	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Podstawa	11 749	983	0	12 732
		Podatek	2 231	188	0	2 419
8	Kredyty i pożyczki	Podstawa	41	0	0	41
		Podatek	8	0	0	8
9	Zapasy	Podstawa	0	83	0	83
		Podatek	0	16	0	16
Razem		Podstawa	66 324	5 783	3 317	68 873
		Podatek	12 602	1 099	631	13 086

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stawki 19% - na dzień 31.12.2015

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2015
1	Należności handlowe	Podstawa	2 395	0	116	2 279
		Podatek	455	0	22	433
2	Rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	741	0	377	364
		Podatek	140	0	71	69
3	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	21	0	21	0
		Podatek	4	0	4	0
3	Wynik finansowy (strata podatkowa)	Podstawa	16 029	0	12 665	3 364
		Podatek	3 045	0	2 406	639
4	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Podstawa	120	42	0	162
		Podatek	23	8	0	31
5	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Podstawa	38 765	4 392	0	43 157
		Podatek	7 367	834	0	8 200
6	Rozliczenia międzyokresowe bierne	Podstawa	44		44	0
		Podatek	9	0	9	0
7	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Podstawa	3 600	1 609	0	5 209
		Podatek	685	306	0	991
8	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Podstawa	10 912	837	0	11 749
		Podatek	2 072	159	0	2 231
9	Kredyty i pożyczki	Podstawa	42		1	41
		Podatek	8	0	0	8
Razem		Podstawa	72 725	6 880	13 281	66 324
		Podatek	13 819	1 307	2 523	12 602

17. Opisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zaistniały przesłanki do utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych

18. Zapasy

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Materiały (wg ceny nabycia)	314	465
2	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	13 040	13 998
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	0	0
4	Towary	116	114
5	Zaliczki na dostawy	15	0
Razem		13 485	14 577

Kierując się zasadą ostrożności, w prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka dokonała odpisu wartości części zapasów o niskiej rotacji na kwotę 83 tys. zł. Na posiadanych zapasach Spółka nie ustanowiła żadnych zabezpieczeń.

W pozycji półprodukty i produkty w toku **ujęto** nakłady na rozbudowę obiektu w Krynicy – Zdroju. Wartości te zostały potwierdzone wyceną Rzeczoznawcy Majątkowego Pawła Kroczeńskiego, który wykonał operat szacunkowy dla tej nieruchomości w dniu 12 kwietnia 2017 r. W celu wykonania obiektu w Krynicy – Zdroju w trakcie realizacji jest umowa zawarta w 2006 r. pomiędzy Gastel Hotele Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Inwestor), a Gastel Sp. z o. o. – poprzednik prawny Gastel S.A. (Inwestor Zastępczy). Przedmiotem umowy jest wykonywanie przez Inwestora Zastępczego czynności zastępstwa inwestycyjnego przy modernizacji i rozbudowie obiektu apartamentowego. Po zakończeniu prac budowlanych oraz sprzedaży obiektu, nakłady poniesione przez Herkules S.A. zostaną pokryte przez Gastel Hotele Sp. o.o.

19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**Należności krótkoterminowe**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2016 r.			Stan na 31.12.2015 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualiz.	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualiz.	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	1 329	0	1 329	2 481	0	2 481
A	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	1 329	0	1 329	2 481	0	2 481
-	-do 12 miesięcy	1 329	0	1 329	2 481	0	2 481
B	inne	0	0	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	30 990	3 188	27 802	23 562	3 003	20 559
A	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	29 798	3 188	26 610	22 456	3 003	19 453
-	-do 12 miesięcy	29 798	3 188	26 610	22 456	3 003	19 453
-	-pow. 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
B	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	778	0	778	546	0	546
-	-w tym z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	89	0	89
D	Inne (w tym przekazane wadia i kaucje)	414	0	414	560	0	560
RAZEM		32 319	3 188	29 131	26 043	3 003	23 040

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r. w ogólnej wartości należności z tytułu dostaw i usług możemy wyróżnić następujące podmioty, od których należności przekraczają udział 5% w ogólnej sumie należności netto:

Stal Systems	2 748
Dalekovod Polska	2 341

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Należności z tytułu dostaw i usług brutto w tym:	31 127	24 937
a	bieżące	13 982	13 034
b	przeterminowane	17 145	11 903
-	od 0 do 30 dni	7 895	7 424
-	powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	3 956	1 211
-	powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	1 583	80
-	powyżej 6 m-cy do 1 roku	517	309
-	powyżej 1 roku	3 194	2 879
2	Odpisy aktualizujące	3 188	3 003
3	Należności z tytułu dostaw i usług netto	27 939	21 934

	31.12.2016	31.12.2015
cykl rotacji należności	92 dni	77 dni
<i>przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług x ilość dni/przychody ze sprzedaży</i>		

W relacji obu porównywanych okresów wskaźnik okresu spływu należności ma zbliżoną wartość, która nie powinna budzić obaw, gdyż wciąż jest zdecydowanie niższa od przeciętnej w branży budowlanej.

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Bilans otwarcia	3 003	3 167
2	Zwiększenia	270	1 166
a	utworzenie odpisów aktualizujących	270	1 166
b	przejęcie odpisów aktualizujących z połączenia spółek	0	0
3	Zmniejszenia	85	1 330
a	wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności)	0	0
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	85	1 330
c	wniesienie odpisu do zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	0
4	Bilans zamknięcia	3 188	3 003

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Utworzone odpisy aktualizujące	270	1 166
2	Suma przychodów w roku obrotowym	98 475	112 858
	Relacja wartości opisów aktualizujących do sumy przychodów	0,3%	1,0%

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem powyższy wskaźnik kształtował się na zdecydowanie niskim poziomie, co świadczy o tym, że ryzyko koncentracji ryzyka kredytowego jest nieistotne.

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej	730	727
2	Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	730	727
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej		0	0

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Środki pieniężne w kasie	215	176
2	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	7 031	14 140
-	w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0
Razem		7 246	14 316

21. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
1	RMK czynne długoterminowe	954	1 055
2	RMK czynne krótkoterminowe	1 247	1 416
Razem		2 201	2 471

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
1	Ubezpieczenia	807	856
2	Doradztwo związane z dotacją UE	1 006	1 058
3	Pozostałe wydatki do rozliczenia w czasie	388	557
	- w tym szkody zgłoszone do ubezpieczyciela	150	290
Razem		2 201	2 471

22. Aktywa warunkowe

Aktywa warunkowe powstają w wyniku nieplanowanych lub innych nieoczekiwanych zdarzeń, które rodzą możliwość nastąpienia wpływu do jednostki gospodarczej środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Do aktywów warunkowych zaliczamy między innymi roszczenia, których jednostka gospodarcza dochodzi na drodze postępowania sądowego, a którego wyniki są niepewne.

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

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	730	727
Razem		730	727

23. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny na dzień 01.01.2016 r.

Lp.	Seria akcji	wartość nominalna akcji [zł]	Liczba akcji w serii	Wartość serii	Prawa, przywileje i ograniczenia związane z akcjami
1	A	2,00	1 711 250	3 422 500,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
2	B	2,00	1 711 250	3 422 500,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
3	C	2,00	3 800 000	7 600 000,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
4	D	2,00	326 600	653 200,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
5	E	2,00	2 407 500	4 815 000,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
6	F	2,00	11 749 470	23 498 940,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
7	H	2,00	21 706 070	43 412 140,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
Razem			43 412 140	86 824 280,00	

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze i wartości kapitału akcyjnego, a więc jego stan na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania jest taki, jak wskazano powyżej.

Akcje własne.

Spółka od września 2016 r. prowadzi aktywny skup akcji własnych. Do dnia bilansowego skupiła 201 683 akcji stanowiących 0,46% jej kapitału akcyjnego. Środki wydatkowane na te transakcje wyniosły 631 tys. zł. Akcje są skupowane w celu ich umorzenia.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem jednostki zależne od Herkules S.A. nie prowadziły żadnych operacji związanych z akcjami własnymi. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r. jednostki zależne w Grupie Kapitałowej Herkules nie posiadają akcji spółki dominującej.

Warunkowe podwyższenie kapitału akcyjnego.

W 2010 r. Spółka zarejestrowała w Krajowym Rejestrze Sądowym warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego. Wartość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki została ustalona do wysokości 3 800 000 zł. w drodze emisji nie więcej niż 1 900 000 akcji zwykłych na okaziciela serii I. Podwyższenie to związane było z wprowadzeniem w Spółce motywacyjnego programu warrantów subskrypcyjnych i obowiązywało do 31 grudnia 2013 r. W trakcie realizacji Programu wszystkie wynikające z niego warranty zostały przydzielone uczestnikom, jednak żadna z Osób uprawnionych nie zgłosiła chęci realizacji prawa z warrantów. W dniu 20 grudnia 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Herkules S.A. uchwaliło wydłużenie okresu trwania programu do końca 2016 r., jednakże, w związku z brakiem wymaganej większości głosów, nie uchwaliło przedłużenia okresu obowiązywania kapitału warunkowego. W związku z powyższym obecnie warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego jest bezzasadne.

24. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	8 265	13 640
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 412 140	43 412 140
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,19	0,31
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 412 140	43 412 140
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,19	0,31

Zysk (strata) z działalności kontynuowanej i zaniechanej na jedną akcję

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej i zaniechanej	8 265	13 640
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 412 140	43 412 140
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,19	0,31
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 412 140	43 412 140
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,19	0,31

Poniżej wykazano metodę obliczenia średniej liczby akcji i średniej ważonej liczby akcji dla prezentowanych okresów.

Średnia ważona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2016

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 366]
1	2	3	4	5
2016-01-01	2016-12-31	365	43 412 140	43 412 140
		365		43 412 140

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2016

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 366]
1	2	3	4	5
2016-01-01	2016-12-31	365	43 412 140	43 412 140
		365		43 412 140

Średnia ważona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2015

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 366]
1	2	3	4	5
2015-01-31	2015-12-31	365	43 412 140	43 412 140
		365		43 412 140

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2015

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 366]
1	2	3	4	5
2015-01-31	2015-12-31	365	43 412 140	43 412 140
		365		43 412 140

25. Zyski zatrzymane, kapitał zapasowy i wynik lat ubiegłych

Pozycja „Zyski zatrzymane” w okresie sprawozdawczym jest tworzona z wyniku podziału zysku z lat ubiegłych.

Zyski zatrzymane

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Zyski zatrzymane na początek okresu	42 299	36 481
a	zwiększenia - przekazanie na kapitał zapasowy uchwałą WZA zysku wypracowanego przez spółkę w roku poprzedzającym rok obrotowy	6 694	5 818
b	zmniejszenie - utworzenie funduszu na skup akcji własnych	-10 853	0
2	Zyski zatrzymane na koniec okresu	38 140	42 299

Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Kapitał zapasowy na początek okresu	59 941	59 941
2	zmiany w kapitale zapasowym	0	0
3	Kapitał zapasowy na koniec okresu	59 941	59 941

Zysk (strata) z lat ubiegłych

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Zyska (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 405	6 405
2	korekty zysku lat ubiegłych	0	0
3	Zyska (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	6 405	6 405

26. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
1	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	142	118
-	długoterminowe	134	110
-	krótkoterminowe	8	8
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		142	118

Oszacowanie wysokości rezerw na odprawy emerytalne i rentowe w 2016 r. i w 2015 r. zostało dokonane według stanu zatrudnienia na oba dni bilansowe. Obliczenia wykonane zostały przy użyciu metody aktuarialnej, na podstawie następujących informacji:

- rok urodzenia pracownika,
- płeć pracownika,
- podstawa wymiaru wysokości odprawy emerytalnej i rentowej,
- wysokość brutto miesięcznego wynagrodzenia,
- staż pracy u Pracodawcy,
- informacja o odejściach i zwolnieniach z pracy w roku ubiegłym,
- informacja o nowozatrudnionych pracownikach w roku ubiegłym.

Z uwagi na brak rozwiniętego rynku obligacji przedsiębiorstw, do wyznaczenia stopy dyskontowej wykorzystano rynkową rentowność 10 - letnich obligacji skarbowych. Na tej podstawie oraz przy założeniach dotyczących inflacji (przyjęto, że inflacja będzie się kształtować na poziomie 3% rocznie) i prognozowanego wzrostu płac (przyjęto, że realny wzrost płac będzie się kształtować na poziomie 0,5% rocznie, nominalnie 3,5% rocznie) ustalono wypadkową stopę dyskontową.

Oszacowania rezerw dokonał aktuariusz Marek Kajdanowicz działający na rzecz spółki Prospecto Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która przyjęła od Herkules S.A. zlecenie wykonania wyceny.

27. Zmiany w stanie rezerw

Lp.	Treść	B.O. 01.01.2016	Wykorzystanie	Przeniesienie zorganizowane j części przedsiębiorstwa	Rozwiązanie	Zwiększenie	B. Z. 31.12.2016
1	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	118	0	0	0	24	142
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		118	0	0	0	24	142

Lp.	Treść	B.O. 01.01.2015	Wykorzystanie	Przeniesienie zorganizowane j części przedsiębiorstwa	Rozwiązanie	Zwiększenie	B. Z. 31.12.2015
1	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	120	0	0	2		118
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		120	0	0	2	0	118

28. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2016
1	Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	153 244	12 472	0	165 716
		Podatek	29 116	2 370	0	31 486
2	Należności handlowe i pozostałe	Podstawa	350	0	272	78
		Podatek	67	0	53	14
3	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	3 420	40	0	3 460
		Podatek	650	7	0	657
4	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	Podstawa	622	0	29	593
		Podatek	118	0	6	112
Razem		Podstawa	157 636	12 512	301	169 847
		Podatek	29 951	2 377	59	32 269

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2015
1	Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	142 216	11 028	0	153 244
		Podatek	27 021	2 095	0	29 116
2	Należności handlowe i pozostałe	Podstawa	140	210	0	350
		Podatek	27	40	0	67
3	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	3 385	35	0	3 420
		Podatek	643	7	0	650
4	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	Podstawa	651	0	29	622
		Podatek	124	0	6	118
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Podstawa	42	0	42	0
		Podatek	8	0	8	0
Razem		Podstawa	146 434	11 273	71	157 636
		Podatek	27 823	2 142	14	29 951

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Lp.	Treść	2016	2015
1	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 086	12 602
2	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	32 269	29 951
3	Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-19 183	-17 349
4	Zmiana netto podatku odroczonego	-1 834	-3 345
8	Podatek odroczonego w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	-1 834	-3 345

29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**Przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu finansowego**

Lp.	Treść	2016-12-31	2015-12-31
1	Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat	54 134	48 851
a	do roku	8 951	14 002
b	od roku do pięciu lat	30 326	24 395
c	powyżej 5 lat	14 857	10 454
2	Wartość opłat minimalnych	47 807	43 157
a	do roku	7 117	12 332
b	od roku do pięciu lat	26 381	20 891
c	powyżej 5 lat	14 309	9 934
3	Wartość przyszłych odsetek	6 327	5 694
a	do roku	1 834	1 670
b	od roku do pięciu lat	3 945	3 504
c	powyżej 5 lat	548	520

Podpisane umowy leasingowe zawierają między innymi poniższe warunki:

- Przedmiotem umowy jest przekazanie przez Finansującego na Korzystającego prawa do używania wybranego przez Korzystającego przedmiotu leasingu w zamian za umówione opłaty leasingowe;
- Korzystający przejmuje na siebie wszelkie opłaty, podatki i inne należności pozostające w bezpośrednim związku z umową leasingu lub przedmiotem leasingu;
- Opłaty leasingowe ulegają odpowiedniej zmianie w przypadkach:
 - zmiany ceny przedmiotu leasingu w okresie pomiędzy podpisaniem umowy a wydaniem przedmiotu leasingu Korzystającemu;
 - wprowadzenia nowych lub zmiany istniejących przepisów prawnych dotyczących podatków, bądź innych świadczeń publiczno-prawnych pozostających w związku z umową
 - zmiany referencyjnej stopy procentowej – dla umów sporządzonych na bazie oprocentowania zmiennego (WIBOR/EURIBOR/LIBOR).
- Korzystającemu przysługuje prawo nabycia przedmiotu leasingu za kwotę określoną w umowie.

30. Kredyty i pożyczki

Zestawienie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych i pożyczek według instytucji kredytujących

Lp.	Treść	2015-12-31	2015-12-31
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	16 535	21 763
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	21 962	19 744
Razem		38 497	41 507

L.p.	Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2016	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2015
1	Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	2 088	3 128
2	Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	3 732	5 381
3	Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	567	1 017
4	Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	1 362	2 575
5	Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	1 987	0
6	Getin Noble Bank	kredyt inwestycyjny	PLN	2 757	3 148
7	Getin Noble Bank	limit zadłużenia	PLN	1 819	1 643
8	Bank Polskiej Spółdzielczości	limit zadłużenia	PLN	6 108	3 199
9	Bank Zachodni WBK	limit zadłużenia	PLN	6 769	7 804
10	Bank Zachodni WBK	kredyt inwestycyjny	PLN	0	573
11	SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	369	548
12	SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	249	413
13	M Leasing	pożyczka	PLN	9 746	10 793
14	Siemens Finance	pożyczka	PLN	244	334
15	Siemens Finance	pożyczka	PLN	296	401
16	SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	404	550
Razem				38 497	41 507

Zobowiązania kredytowe zabezpieczone i niezabezpieczone na majątku Spółki.

L.p.	rodzaj zobowiązania	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2016	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2015
1	Zobowiązania kredytowe zabezpieczone na majątku Spółki	38 497	41 507
2	Zobowiązania kredytowe niezabezpieczone na majątku Spółki	0	0
Razem		38 497	41 507

Zestawienie kredytów i pożyczek otwartych na dzień 31.12.2016 r.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	kwota pozyskana [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie*	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	11 800	2 088	WIBOR 1M + marża banku	25.02.2009	31.12.2018	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	18 846	3 732	WIBOR 1M + marża banku	18.06.2009	31.03.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, przelew wierzytelności z 2 umów handlowych
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	2 735	567	WIBOR 3M + marża banku	24.04.2012	30.03.2018	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	4 980	1 362	WIBOR 3M + marża banku	26.09.2012	29.12.2017	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	2 190	1 987	WIBOR 3M + marża banku	25.01.2016	31.07.2020	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
BPS	limit zadłużenia	PLN	6 500	6 108	WIBOR 1M + marża banku	26.09.2012	25.09.2017	hipoteka i zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Bank Zachodni WBK	limit zadłużenia	PLN	9 500	6 769	WIBOR 1M + marża banku	26.08.2010	31.07.2017	hipoteka i zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Getin Noble Bank	kredyt inwestycyjny	PLN	3 500	2 757	WIBOR 1M + marża banku	09.02.2015	06.02.2023	hipoteka na nieruchomości
SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	842	369	WIBOR 1M + marża finansującego	27.02.2014	01.03.2018	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	659	249	WIBOR 1M + marża finansującego	16.06.2014	25.04.2018	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
M Leasing	pożyczka	PLN	15 210	9 746	WIBOR 1M + marża finansującego	10.06.2014	30.09.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Siemens Finance	pożyczka	PLN	463	244	WIBOR 1M + marża finansującego	01.07.2014	15.06.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Siemens Finance	pożyczka	PLN	544	296	WIBOR 1M + marża finansującego	08.07.2014	15.07.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
SG Equipment Leasing Polska	pożyczka	PLN	759	404	WIBOR 1M + marża finansującego	30.06.2014	05.06.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
Getin Noble Bank	limit zadłużenia	PLN	2 000	1 819	WIBOR 1M + marża banku	09.02.2015	26.10.2017	hipoteka na nieruchomości
Razem			80 528	38 497				

*- marża banków i innych podmiotów finansujących nie odbiega poziomem od wartości występujących na rynku i zawiera się w przedziale od 1,6% do 3,5%

Dla operacji kredytowych w 2016 r. przeciętna ważona efektywna stopa procentowa dla zadłużenia nominowanego w PLN wyniosła 4,01%.

31. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Rozliczenie niewykorzystanych urlopów	33	45
Razem		33	45

32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 434	12 535
a	w tym: jednostki powiązane kapitałowo	646	317
2	Otrzymane zaliczki na dostawy	19	19
3	Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	891	490
4	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 104	5 029
-	w tym rezerwa na wypłatę motywacyjnego programu dla osób kluczowych	1 200	3 747
5	Fundusz socjalny	8	10
6	Pozostałe	883	2 951
-	zobowiązania związane z realizowanymi projektami	0	283
-	rezerwy na szkody komunikacyjne	0	0
-	zobowiązanie z tytułu nabycia akcji Viatron S.A.	0	0
-	zobowiązanie wynikające ze zwrotu dotacji	0	1 915
-	inne	883	753
Razem		17 339	21 034

W pozycji zobowiązań z tytułu wynagrodzeń na dzień bilansowy ujęto rezerwę w kwocie 1 200 tys. zł. Wartość ta wynika z realizacji motywacyjnego programu przeznaczanego dla osób zajmujących kluczowe stanowiska w Spółce. Program oparty jest na instrumentach pochodnych, których wartość jest efektem wypracowanych przez Grupę Kapitałową wyników w danym roku obrotowym. Jednostki instrumentu pochodnego przyznawane są osobom uprawnionym przez Radę Nadzorczą Spółki. Wypłata wartości wynikających z instrumentu pochodnego nastąpi po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Certyfikaty potwierdzające nabycie praw do instrumentu pochodnego przysługują Grzegorzowi Żółcikowi – Prezesowi Zarządu, Tomaszowi Kwiecińskiemu – Wiceprezesowi Zarządu oraz Krzysztofowi Oleńskiemu – Członkowi Zarządu.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – struktura wiekowa

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w tym:	13 434	12 535
a	bieżące	10 046	11 661
b	przeterminowane	3 388	874
-	od 0 do 30 dni	1 226	309
-	powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	1 122	131
-	powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	567	413
-	powyżej 6 m-cy do 1 roku	391	4
-	powyżej 1 roku	82	17

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Zobowiązania wobec ZUS	683	330
2	Zobowiązania z tytułu zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych	201	157
3	Zobowiązania z tytułu podatku VAT	0	0
4	Zobowiązania z tytułu zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
5	Zobowiązanie z tytułu odpisów na PFRON	7	3
6	Zobowiązanie z tytułu PCC-3	0	0
Razem		891	490

33. Zobowiązanie do poniesienia wydatków

Na dzień bilansowy nie odnotowano zdarzeń, które mogłyby nieść ze sobą zobowiązanie do poniesienia wydatków w przyszłym okresie rozrachunkowym.

34. Fundusz socjalny

W związku z tym, że spółka Herkules S.A. (d. EFH Żurawie Wieżowe S.A.) zgodnie z podjętymi uchwałami i wewnętrznymi regulacjami nie tworzyła Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, w 2010 r. po przejęciu spółki Gastel S.A. (spółki przejmowanej w ujęciu prawnym) w połączonym podmiocie obowiązują regulacje prawne spółki przejmującej w ujęciu prawnym i nie są dokonywane odpisy na ten fundusz. Poniżej zaprezentowano na dzień bilansowy 31.12.2015 r. oraz 31.12.2016 r. stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, który wynika z dokonanych odpisów w latach poprzednich i z operacji wydatkowych dokonanych w 2015 i w 2016 r. Fundusz ten tworzony był przed 2010 r. przez Gastel S.A. zgodnie z ustawą z dnia 4. marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami, która stanowiła, że ZFŚS tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Celem zgromadzonego Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielanych jej pracownikom oraz pozostały kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS)

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Środki na rachunku wyodrębnionym ZFŚS	32	22
2	Pożyczki z ZFŚS	13	44
3	Aktywa Funduszu	45	66
4	Udział w aktywach Spółki	0,01%	0,02%
5	Stan ZFŚS	53	76
6	Saldo po skompensowaniu zobowiązania	-8	-10

Zmiany Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Stan na początek roku	76	76
2	Zwiększenia w ciągu roku	0	0
3	Zmniejszenia w ciągu roku	23	0
4	Stan na koniec roku	53	76

35. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	26 405	27 951
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	1 919	2 220
Razem		28 324	30 171

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE	26 977	28 129
a	Projekt 2.2.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	521	567
b	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	5 384	5 717
c	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	11 455	12 012
d	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	9 617	9 833
2	Pozostałe przychody przyszłych okresów (nierozliczone odszkodowania)	150	332
3	Zysk z tytułu leasingu zwrotnego	1 197	1 710
Razem		28 324	30 171

Lp.	Wyszczególnienie	Data otrzymania dofinansowania	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczenia dofinansowania
1	Projekt 2.2.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	05/2008	1 582	521	05/2019
2	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	12/2008	9 261	5 384	12/2031
3	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	11/2009 - 12/2012*	15 215	11 455	12/2032
4	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	11/2014	10 519	9 617	06/2044
Razem			36 577	26 977	

* - projekt finansowany w transzach

36. Składniki bilansu wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansowej

Lp.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2016	31.12.2015
1	Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe	954	1 006
-	Doradztwo związane z dotacją UE	954	1 006
2	Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe	954	1 006
-	Doradztwo związane z dotacją UE	52	52
Razem		1 006	2 058

Lp.	Zobowiązania finansowe	31.12.2016	31.12.2015
1	Zobowiązania długoterminowe	57 225	52 588
-	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	16 535	21 763
-	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	40 690	30 825
2	Zobowiązania krótkoterminowe	29 079	32 076
-	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21 962	19 744
-	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 117	12 332
Razem		86 304	84 664

Lp.	Rezerwy	31.12.2016	31.12.2015
1	Zobowiązania długoterminowe	134	110
-	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowe	134	110
2	Zobowiązania krótkoterminowe	8	8
-	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowe	8	8
Razem		142	118

Lp.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31.12.2016	31.12.2015
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	26 405	27 951
-	Przychody z tytułu dotacji	25 721	26 754
-	Zysk z tytułu leasingu zwrotnego	684	1 197
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	1 769	1 888
-	Przychody z tytułu dotacji	1 256	1 375
-	Zysk z tytułu leasingu zwrotnego	513	513
Razem		28 174	29 839

37. Zobowiązania warunkowe

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

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

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

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	40 690	30 825
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego zabezpieczone wekslami	7 117	12 332
Razem		47 807	43 157

Poniżej wykazana wartość zobowiązań z tytułu leasingu ujmowanego pozabilansowo (umowy mające bilansowo charakter leasingu operacyjnego).

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Volkswagen Leasing	71	0
Razem		71	0

Wekslami in blanco zabezpieczone są także zobowiązania kredytowe:

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	16 535	21 763
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone wekslami	21 962	19 744
Razem		38 497	41 507

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

Lp.	Treść	2016-12-31	2015-12-31
1	Bankowe gwarancje należytego wykonania umowy	5 301	4 172
2	Bankowe gwarancje wniesienie wadium w postępowaniach przetargowych	20	1 000
3	Weksle wystawione jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych	310	388
4	Poręczenia	11 609	9 938
Razem		17 240	15 498

38. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów (struktura rzeczowa)

Lp.	Treść	2016	2015
1	Sprzedaż produktów	0	0
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
2	Sprzedaż usług	97 984	112 180
	- w tym: do jednostek powiązanych	1 895	4 430
3	Sprzedaż towarów	491	678
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
4	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług, razem	98 475	112 858
	- w tym: do jednostek powiązanych	1 895	4 430

Przychody netto ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów (struktura terytorialna)

Lp.	Treść	2016	2015
1	kraj	92 500	96 232
	- w tym: do jednostek powiązanych	1 895	4 430
	- sprzedaż produktów	0	0
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
	- sprzedaż usług	92 009	95 554
	- w tym: do jednostek powiązanych	1 895	4 430
	- sprzedaż towarów	491	678
	- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
2	eksport	5 975	16 626
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
	- sprzedaż produktów	5 975	0
	-w tym: do jednostek powiązanych	0	0
	- sprzedaż usług	0	16 626
	-w tym: do jednostek powiązanych	0	0
	- sprzedaż towarów	0	0
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
3	Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	98 475	112 858
	- w tym: do jednostek powiązanych	1 895	4 430

39. Koszty działalności operacyjnej

Lp.	Treść	2016	2015
1	Amortyzacja	16 841	16 486
2	Zużycie materiałów i energii	9 844	10 734
3	Usługi obce	42 655	44 151
4	Podatki i opłaty	609	446
5	Wynagrodzenia	12 034	17 060
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 325	2 476
7	Pozostałe koszty rodzajowe	3 684	3 524
8	Razem	87 992	94 877
9	Zmiana stanu produktów	0	0
10	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	223	288
11	Razem koszty działalności operacyjnej	88 215	95 165

40. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Treść	2016	2015
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	660	1 311
a	przychód ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	337	4 022
b	koszt własny sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	190	3 224
c	rozliczenie leasingu zwrotnego	513	513
2	Otrzymane dotacje UE	1 411	1 311
3	Odszkodowania i kary umowne	820	558
4	Zapłaty za należności, które były objęte odpisem aktualizującym w poprzednim okresie	85	1 330
5	Zwrot kosztów sądowych	53	110
6	Przychody niestanowiące przychodów podatkowych	42	47
7	Zwrot VAT z faktur zagranicznych	38	95
8	Pozostałe przychody	132	55
Razem		3 241	4 817

41. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Treść	2016	2015
1	Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych (b-a)	0	0
2	Odpisy aktualizujące należności i wartość należności trwale uznanych za nieściągalne	270	1 218
3	Koszty szkód zgłoszonych do ubezpieczyciela	676	387
4	Niezawinione różnice inwentaryzacyjne - niedobory	5	2
5	Wartość zlikwidowanych środków trwałych	0	59
6	Kary, koszty komornicze	55	63

Lp.	Treść	2016	2015
7	Rezerwy na sprawy sporne dotyczące zobowiązań	0	10
8	Odpis na zapasy	83	0
9	Koszt VAT z faktur zagranicznych	97	109
10	Pozostałe koszty	27	16
Razem		1 213	1 864

42. Przychody finansowe

Lp.	Treść	2016	2015
1	Odsetki otrzymane od środków bankowych	0	0
2	Odsetki otrzymane od pozostałych jednostek	50	435
3	Odsetki od pożyczek	86	49
4	Otrzymane dywidendy	744	0
5	Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	539	154
-	różnice zrealizowane kursowe dodatnie	512	705
-	różnice zrealizowane kursowe ujemne	31	351
-	różnice niezrealizowane kursowe dodatnie	58	0
-	różnice niezrealizowane kursowe ujemne	0	200
6	Pozostałe przychody finansowe	2	3
Razem		1 421	641

43. Koszty finansowe

Lp.	Treść	2016	2015
1	Odsetki	3 445	3 669
a	Odsetki zapłacone od kredytów bankowych	1 110	1 300
b	Odsetki od zobowiązań podatkowych	0	7
c	Odsetki od leasingu finansowego	1 833	1 764
e	Odsetki zapłacone od pożyczek	497	591
g	Pozostałe odsetki zapłacone	5	7
2	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
3	Pozostałe koszty finansowe	165	564
a	Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	0
-	różnice zrealizowane kursowe dodatnie	0	0
-	różnice zrealizowane kursowe ujemne	0	0
-	różnice niezrealizowane kursowe dodatnie	0	0
-	różnice niezrealizowane kursowe ujemne	0	0
b	Pozostałe	165	564
Razem		3 610	4 233

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie stwierdzono istotnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub takich, które wystąpiły incydentalnie.

45. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie

Lp.	Treść	2016	2015
1	Koszt własny sprzedanych produktów	0	0
2	Koszt własny sprzedanych towarów	223	288
Razem		223	288

46. Podatek dochodowy

Lp.	Treść	2016	2015
1	Wynik brutto	10 099	17 054
2	Wynik brutto wykazany w rachunku wyników z działalności zaniechanej	0	0
3	Zysk/(Strata) ze źródeł położonych na terenie kraju	10 157	17 084
4	Zysk/(Strata) ze źródeł położonych poza granicami	-58	-30
5	Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	30 318	47 010
-	PFRON	63	36
-	Amortyzacja bilansowa	16 841	16 486
-	Bilansowa wartość sprzedanych lub zlikwidowanych środków trwałych	143	3 283
-	Odsetki leasingowe	1 833	1 764
-	Odsetki budżetowe	-8	338
-	Amortyzacja środków trwałych sfinansowanych dotacją	2 665	2 675
-	Różnice kursowe (wycena bilansowa)	96	56
-	Niewypłacone wynagrodzenia	1 129	0
-	Niezapłacony ZUS	349	163
-	Korekta kosztu odsetkowego (wycena wg. zamortyzowanego kosztu)	16	67
-	Koszty trwałe uznane za NKUP	407	291
-	Utworzenie rezerw	6 478	20 313
-	Faktury niezapłacone w terminie		119
-	Odpis na należności, spisanie należności NKUP	275	1 180
-	Odpis na zapasy	83	0
-	Pozostałe	-52	239
6	Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	36 551	47 634
-	Raty leasingowe i opłaty wstępne	9 177	12 293
-	Amortyzacja podatkowa	17 170	15 368
-	Podatkowa wartość sprzedanych lub zlikwidowanych środków trwałych	306	905

Lp.	Treść	2016	2015
-	Wynagrodzenia wypłacone (wcześniej uznane za NKUP)	0	845
-	Zapłacony ZUS (wcześniej uznany za NKUP)	163	359
-	Rozwiązanie rezerw	9 616	17 563
-	Faktury niezapłacone (wcześniej uznane za NKUP)	119	193
-	Pozostałe	0	108
7	Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	0	27
-	Pozostałe	0	27
8	Przychody, nie będące przychodami podatkowymi	2 760	3 561
-	Dotacja (odpis bilansowy)	1 410	1 311
-	Leasing zwrotny (zysk bilansowy)	513	513
-	Różnice kursowe (wycena bilansowa)	37	113
-	Naliczone odsetki	55	49
-	Rozwiązanie odpisów	85	1 330
-	Naliczone przychody (bilansowo)	-138	182
-	Dywidenda otrzymana	744	0
-	Pozostałe	54	63
9	Dochód podatkowy	1 106	12 896
10	Odliczenia od dochodu	1 106	12 535
11	Dochód podatkowy	0	361
-	Podatek bieżący	0	69
-	Podatek odroczony	1 834	3 345
12	Podatek wykazany w rachunku wyników	1 834	3 414
13	Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem) %	18%	20%

Lp.	Treść	2016	2015
1	Wynik brutto przed opodatkowaniem	10 157	17 084
2	Efektywna stawka podatkowa	18%	20%
3	Podatek według efektywnej stawki	1 834	3 414
4	Podatek według ustawowej 19% stawki	1 930	3 246
5	Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych – stałe różnice	107	150
6	Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych – stałe różnice	-203	18
7	Efekt podatkowy wynikający z połączenia	0	0
8	Efekt przeksięgowania aktywowanych księgowo kosztów na kapitał	0	0
9	Różnice przejściowe w podatku odroczonym, które stały się trwałe	0	0
10	Nieujęte aktywa od straty podatkowej	0	0

47. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych*Zmiana stanu rezerw*

L.p.	Treść	2016	2015
1	Bilansowa zmiana stanu rezerw	1 842	-3 599
-	zmiana rezerwy z tyt. podatku odroczonego	-1 818	3 597
2	Korekty razem	-1 818	3 597
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	24	-2

Zmiana stanu zapasów

L.p.	Treść	2016	2015
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	1 092	-61
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	1 092	-61

Zmiana stanu należności

L.p.	Treść	2016	2015
1	Bilansowa zmiana stanu należności	-6 091	3 537
-	korekta prezentacyjna podatku dochodowego	89	89
2	Korekty razem	-89	89
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-6 180	3 626

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem pożyczek i kredytów

L.p.	Treść	2016	2015
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-3 695	-3 217
-	zobowiązania z tytułu nabycia akcji	0	2 348
-	inne korekty	0	-85
2	Korekty razem	0	2 263
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-3 695	-954

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

L.p.	Treść	2016	2015
1	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 589	-3 357
-	zysk z tyt. leasingu zwrotnego	513	513
2	Korekty razem	513	513
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-1 076	-2 844

Transakcje niepieniężne

Lp.	Treść	2016	2015
1	Wycena kredytów i pożyczek według zamortyzowanego kosztu	16	67
2	Naliczone odsetki (przychód)	56	49
Razem		72	116

48. Segmenty operacyjne

W ramach swojej działalności Spółka wyróżnia następujące segmenty operacyjne:

- **Dźwigi** – świadczenie usług dźwigowych w zakresie żurawi hydraulicznych, gąsienicowych i wieżowych,
- **Budownictwo telekomunikacyjne** – kompleksowa obsługa przedsiębiorstw telekomunikacyjnych i energetycznych, w tym m.in. projektowanie i wykonawstwo obiektów telekomunikacyjnych (stacji bazowych) i energetycznych oraz pełna obsługa inwestycji budowlanych w powyższym sektorze,
- **Transport ponadgabarytowy** – drogowe usługi transportowe i spedycyjne wszelkich ładunków ponadnormatywnych (waga, wymiary),
- **Inne** – pozostałe incydentalne zdarzenia nieregularnie występujące w prowadzonej działalności gospodarczej.

Spółka prezentuje analizowane przez jej kierownictwo segmenty działalności poniżej 10% progu wyodrębnienia dla pełniejszego zrozumienia sprawozdania finansowego w aspekcie efektów osiągniętych przez poszczególne działy operacyjne przedsiębiorstwa.

Lp.	Treść	od 01.01.2016 do 31.12.2016					
		Razem	Dźwigi	Budownictwo telekom.	Produkcja	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	98 475	81 525	10 954	0	5 442	554
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	83 928	64 566	10 612	0	7 133	1 617
3	Wynik segmentu	14 547	16 959	342	0	-1 691	-1 063
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-4 287					
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	2 028					
11	Przychody / koszty finansowe	-2 189					
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	10 099					
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	1 834					
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0					
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	8 265					

Lp.	Treść	od 01.01.2015 do 31.12.2015					
		Razem	Dźwigi	Telekomunikacja	Produkcja	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	112 858	92 425	9 945	0	9 743	745
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	86 690	65 559	9 679	0	10 016	1 436
3	Wynik segmentu	26 168	26 866	266	0	-273	-691
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-8 475					
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	2 953					
11	Przychody / koszty finansowe	-3 592					
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	17 054					
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	3 414					
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0					
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	13 640					

Segmenty geograficzne

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zasadnicza część sprzedaży realizowana była na rynku krajowym, dla odbiorców krajowych i zagranicznych. Usługi wykonywane za granicą stanowią niski udział w ogólnej sumy sprzedaży i uznano, że jedynym segmentem geograficznym jest terytorium Polski.

Główni odbiorcy

Lp.	Treść	2016	
		wartość	Struktura
1	Odbiorca A	6 195	6%
2	Odbiorca B	4 602	5%
3	Odbiorca C	3 115	3%
4	Pozostali	84 563	86%
Razem		98 475	100%

Lp.	Treść	2015	
		wartość	Struktura
1	Odbiorca A	6 297	6%
2	Odbiorca B	5 674	5%
3	Odbiorca C	4 875	4%
4	Pozostali	96 012	85%
Razem		112 858	100%

49. Informacje o stanie zatrudnienia, z podziałem na grupy zawodowe

Poniżej przedstawiono zatrudnienie w Spółce na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Grupy pracownicze	stan na 31.12.2016		stan na 31.12.2015	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd	3	2%	3	2%
Żurawie hydrauliczne	63	38%	61	38%
Żurawie wieżowe	39	24%	31	19%
Transport	12	7%	16	10%
Telekomunikacja	9	5%	12	7%
Produkcja	0	0%	0	0%
Sprzedaż	13	8%	13	8%
Działy wsparcia	26	16%	26	16%
Razem	165	100%	162	100%
w tym: kadra kierownicza	37	22%	35	22%

Średnioroczny poziom zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty wyniósł w spółce w 2016 r. 153,55 a w 2015 r. 158,04.

50. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Lp.	Treść	2016	2015
1	Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego	30	26
2	Obowiązkowy przegląd sprawozdania finansowego	22	15
3	Pozostałe usługi	0	0
Razem		52	41

51. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania Spółka występowała jako strona transakcji z podmiotami powiązаныmi.

Spółka identyfikuje następujące kategorie podmiotów powiązanych:

- spółki zależne;
- podmioty posiadające udziały w jednostce (mające istotny wpływ na jednostkę);
- osoby wchodzące w skład kluczowego personelu kierowniczego (Zarządu) Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej;
- pozostałe podmioty powiązane - bliscy członkowie rodzin osób wymienionych powyżej, podmioty pośrednio mające wpływ na Spółkę.

Poniższa tabela zawiera zestawienie podmiotów powiązanych wg kategorii wymienionych powyżej, z którymi Spółka dokonywała transakcji w wartościach przekraczających 0,5 tys. zł w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz w okresie objętym danymi porównywalnymi.

L.p.	Podmiot powiązany	Kategoria podmiotu powiązanego	Opis
1	Gastel Hotele Sp. z o.o.	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 98,75% udziałów w kapitale zakładowym spółki oraz 98,75% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki
2	Gastel Prefabrykacja S.A.	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 100% akcji spółki oraz 100% głosów na zgromadzeniu spółki
3	Viatron S.A.	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 65,15% akcji spółki oraz 65,15% głosów na zgromadzeniu spółki
4	PGMB Budopol S.A.	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 99,87% akcji spółki oraz 99,87% głosów na zgromadzeniu spółki
5	Tomasz Kwieciński	osoba posiadająca udziały w jednostce; członek kluczowego personelu kierowniczego	akcjonariusz i członek Zarządu Herkules S.A., członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A., Prezes Zarządu Gastel Hotele Sp. z o.o.
6	Grzegorz Żółcik	członek kluczowego personelu kierowniczego	akcjonariusz i członek Zarządu Herkules S.A. członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A., członek Zarządu Gastel Hotele Sp. z o.o., członek Zarządu PGMB Budopol S.A.
7	Krzysztof Oleński	członek kluczowego personelu kierowniczego	członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A.
8	Beata Kwiecińska	bliski członek rodziny, członek Rady Nadzorczej	żona akcjonariusza i członka Zarządu pana Tomasza Kwiecińskiego, członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
9	Jan Sołdaczuk	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
10	Danuta Dąbrowska	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
11	Piotr Kwaśniewski	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
12	Łukasz Dziekoński	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
13	Kancelaria Radcy Prawnego Joanna Oleńska	bliski członek rodziny	działalność gospodarcza prowadzona przez członka najbliższej rodziny Członka Zarządu Herkules S.A.
14	Kaameleon Magdalena Kwiecińska	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	Działalność gospodarcza członka najbliższej rodziny Wiceprezesa Zarządu Herkules S.A.
15	Allblue Sp. z o.o.	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	Spółka będąca własnością członka najbliższej rodziny Prezesa Zarządu Herkules S.A.

Dane dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały zaprezentowane poniżej w tys. złotych (jeśli nie podano inaczej).

a) Transakcje ze spółkami zależnymi

Transakcje z Gastel Hotele Sp. z o.o.

W prezentowanym okresie Herkules S.A. świadczyła dla Gastel Hotele Sp. z o.o. usługi wynajmu pomieszczenia biurowego oraz obsługę rachunkowo - księgową. Łączny obrót z tego tytułu to 11 tys. zł. Transakcje były realizowane na warunkach rynkowych. Saldo na dzień bilansowy to 8 tys. zł.

W relacjach pomiędzy Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. funkcjonuje pożyczka udzielona spółce zależnej przez jednostkę dominującą na podstawie umowy zawartej w dniu 15 października 2007 r. Pożyczka ta jest zasilaniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (obiekt apartamentowy w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Pożyczka oprocentowana jest stopą stałą 6,5% w stosunku rocznym, a odsetki płatne będą na koniec okresu pożyczki. Umowa nie przewiduje żadnych zabezpieczeń zwrotu pożyczki. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 066 tys. zł. Termin spłaty pożyczki wyznaczony jest na dzień 31 grudnia 2018 r.

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

Poza przedstawionymi powyżej transakcjami w trakcie realizacji jest umowa zawarta w dniu 5 listopada 2006 r. (aneksowana w dniu 14 czerwca 2009 r. oraz w dniu 31 grudnia 2009 r.) pomiędzy Gastel Hotele Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Inwestor), a Gastel Sp. z o.o. – poprzednik prawny Gastel S.A. (Inwestor Zastępczy).

Przedmiotem umowy jest wykonywanie przez Inwestora Zastępczego czynności zastępstwa inwestycyjnego przy modernizacji i rozbudowie obiektu apartamentowego w Krynicy Zdroju. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz danymi porównywalnymi z tytułu powyższej umowy nie wystąpiły żadne rozliczenia między podmiotami.

Transakcje z Gastel Prefabrykacja S.A.

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

Transakcje z Viatron S.A.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. udostępniała spółce Viatron S.A. żurawie do obsługi jej projektów sprzedażowych poszerzając tym samym paletę dostępnego sprzętu. Współpraca powyższa realizowana była na warunkach rynkowych. W 2015 r. Viatron S.A. odnotowała Incydentalną sprzedaż do Herkules S.A. – była to refaktura kosztów paliwa dla jednego z żurawi.

W sierpniu 2016 r. Herkules S.A. udzieliła spółce Viatron S.A. pożyczki w kwocie 1 000 tys. zł obciążoną odsetkami o rocznej stopie nie odbiegającej od warunków rynkowych. Pożyczka ta, udzielona na finansowanie działalności bieżącej, została spłacona terminowo w listopadzie 2016 r.

W październiku 2016 r. Herkules S.A. udzieliła spółce Viatron S.A. pożyczki w kwocie 500 tys. zł obciążoną odsetkami o rocznej stopie nie odbiegającej od warunków rynkowych. Pożyczka ta, udzielona na finansowanie działalności bieżącej, została spłacona terminowo w grudniu 2016 r.

W październiku 2016 r. na wniosek Viatron S.A., spółka Herkules S.A. dokonała spłaty w imieniu spółki zależnej części jej zadłużenia w stosunku do pożyczkodawcy zewnętrznego w kwocie 136 tys. zł.

Transakcje z PGMB Budopol S.A.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem głównym przedmiotem sprzedaży spółki zależnej do Herkules S.A. był wynajem żurawi wieżowych, natomiast spółka dominującą nabywała przede wszystkim usługi wynajmu żurawi kołowych, usług transportowych oraz obsługi księgowej. Poniżej wykazano wzajemne obroty w porównywanych okresach. Z uwagi na konsolidowanie na dzień 31 grudnia 2015 r. wyłącznie danych bilansowych, sprzedaż z tego tytułu nie podlegała ujęciu w rachunku wyników Grupy i wyłączeniom konsolidacyjnym. Eliminacji podlegały wyłącznie salda wzajemnych należności i zobowiązań na dzień bilansowy.

2016

L.p.	Treść	Herkules SA	Gastel Hotele Sp. z o.o.	Gastel Prefabrykacja S.A.	Viatron S.A.	PGMB Budopol S.A.	Razem eliminacja Grupa Herkules
1	Koszty operacyjne	2 932	9	412	1 033	443	4 829
2	Przychody ze sprzedaży	1 897	0	532	0	2 400	4 829
3	Odsetki - koszty finansowe	0	55	0	30	2	87
4	Odsetki - przychody finansowe	87	0	0	0	0	87
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 332	8	295	1 026	44	4 705
6	Należności z tytułu dostaw i usług	1 373	0	646	140	2 546	4 705
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	1 066	0	0	0	1 066
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	1 066	0	0	0	0	1 066

2015

L.p.	Treść	Herkules SA	Gastel Hotele Sp. z o.o.	Gastel Prefabrykacja S.A.	Viatron S.A.	PGMB Budopol S.A.	Razem eliminacja Grupa Herkules
1	Koszty operacyjne	840	9	1 259	3 162	X	5 270
2	Przychody ze sprzedaży	4 430	0	840	0	X	5 270
3	Odsetki - koszty finansowe	0	49	0	0	X	49
4	Odsetki - przychody finansowe	49	0	0	0	X	49
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 249	0	112	2 065	304	3 730
6	Należności z tytułu dostaw i usług	2 481	0	317	0	932	3 730
7	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	927	0	0	0	927
8	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	927	0	0	0	0	927

b) Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym oraz Radą Nadzorczą Spółki

Rozliczenia z kluczowym personelem kierowniczym (Zarządem) oraz Radą Nadzorczą dotyczą wypłaconych w prezentowanych okresach udzielonych zaliczek oraz wynagrodzeń z tytułu pełnienia przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą funkcji i nagród związanych z pełnioną funkcją.

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki

Poniżej wykazano wartość wynagrodzeń otrzymanych przez osoby nadzorujące i zarządzające. Osoby nadzorujące otrzymywały wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki. Osoby zarządzające otrzymywały wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę i wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

L.p.	Podmiot powiązany	2016	2015
1	Wynagrodzenia Członków Zarządu	4 114	1 126
2	Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	248	246
	Razem	4 362	1 372

Nierozliczone salda zobowiązań z tytułu wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej

L.p.	Podmiot powiązany	2016-12-31	2015-12-31
1	Zobowiązania Herkules S.A. z tytułu wynagrodzeń Członków Zarządu	98	98
2	Zobowiązania Herkules S.A. z tytułu wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej	21	21
	Razem	119	119

Dodatkowo w kosztach wynagrodzeń Spółki wykazanych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2016 r. ujęto rezerwę w kwocie 1 200 tys. zł. Wartość ta wynika z realizacji motywacyjnego programu przeznaczanego dla osób zajmujących kluczowe stanowiska w Spółce. Program oparty jest na instrumentach pochodnych, których wartość jest efektem wypracowanych przez Grupę Kapitałową wyników w danym roku obrotowym. Jednostki instrumentu pochodnego przyznawane są osobom uprawnionym przez Radę Nadzorczą Spółki. Wypłata wartości wynikających z instrumentu pochodnego nastąpi po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Certyfikaty potwierdzające nabycie praw do instrumentu pochodnego przysługują Grzegorzowi Żółcikowi – Prezesowi Zarządu, Tomaszowi Kwiecińskiemu – Wiceprezesowi Zarządu oraz Krzysztofowi Oleńskiemu – Członkowi Zarządu.

Pozostałe transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Poniżej wykazano salda nierozliczonych wydatków służbowych (zaliczek) członków Zarządu na koniec prezentowanych okresów.

L.p.	Podmiot powiązany	2016-12-31	2015-12-31
1	Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – T. Kwieciński (zobowiązanie Spółki)	7	9
2	Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – K. Oleński (należność Spółki)	-1	0
3	Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – G. Żółcik (zobowiązanie Spółki)	1	4
	Razem	7	13

Członkowie Zarządu użytkujący pojazdy służbowe ponoszą comiesięczne opłaty za ich udostępnienie. łączny obrót tego tytułu wyniósł w 2016 r. 14 tys. zł., a w 2014 r. również 16 tys. zł.

c) Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

Poniżej wykazano obroty z pozostałymi podmiotami powiązаныmi czyli z bliskimi członkami rodzin osób posiadających udziały w jednostce (mających istotny wpływ na jednostkę), bliskimi członkami rodzin członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółki oraz z podmiotami pośrednio mającymi wpływ na spółkę. Transakcje zawierane były na warunkach rynkowych.

Nabycia od pozostałych podmiotów powiązanych

L.p.	Podmiot powiązany	Charakter transakcji	Obroty w 2016 r.	Obroty w 2015 r.
1	Kaameleon Magdalena Kwiecińska	prace budowlane, usługi operatorskie, wynajem żurawi	3 606	3 857
2	Allblue Sp. z o.o.	usługi informatyczne	9	8
3	Kancelaria Radcy Prawnego Joanna Oleńska	usługi prawne	15	87
	Razem		3 630	3 952

Sprzedaż do pozostałych podmiotów powiązanych

L.p.	Podmiot powiązany	Charakter transakcji	Obroty w 2016 r.	Obroty w 2015 r.
1	Kaameleon Magdalena Kwiecińska	obsługa biura i dostawy mediów, usługi transportowe i dźwigowe	119	42
	Razem		119	42

Nierozliczone salda z tytułu transakcji z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

L.p.	Podmiot powiązany	Typ rozliczenia	Saldo na 31.12.2016	Saldo na 31.12.2015
1	Kaameleon Magdalena Kwiecińska	zobowiązanie Herkules S.A.	386	425
2	Kaameleon Magdalena Kwiecińska	należność Herkules S.A.	37	0
3	Allblue Sp. z o.o.	zobowiązanie Herkules S.A.	1	1
	Razem			426

52. Instrumenty finansowe oraz cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zgodnie z MSSF 7 poniżej przedstawiono identyfikowane przez Spółkę rodzaje ryzyka finansowego oraz stosowane instrumenty finansowe.

W ramach działalności operacyjnej i finansowej Spółka jest narażona na ryzyka związane przede wszystkim z posiadanymi instrumentami finansowymi. Ryzyko to można określić jako ryzyko rynkowe, w skład którego wchodzi ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Spółka zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych i stóp

procentowych, jak również stabilizacji przepływów pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce są ustalane przez Zarząd.

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

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2016	31.12.2015	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	32 770	32 627	
- udzielone pożyczki	1 066	928	Pożyczki i należności
- inwestycje w jednostkach zależnych	31 704	31 699	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 288	22 268	
- należności z tytułu dostaw i usług	27 939	21 934	Pożyczki i należności
- pozostałe	349	334	Pożyczki i należności
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	0	0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 246	14 316	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 246	14 316	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2016	31.12.2015	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	38 497	41 507	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	23 801	28 861	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	14 696	12 646	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 438	20 515	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 434	12 535	Pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 104	5 029	Pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe	900	2 951	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	40 690	30 825	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	40 690	30 825	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym:	7 117	12 332	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 117	12 332	Pozostałe zobowiązania finansowe

Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych w zakresie krótko- i długoterminowych zobowiązań finansowych. Wahania stop procentowych wpływają zarówno na wysokość ponoszonych przez Spółkę kosztów finansowych jak i przychodów finansowych. Wzrost stóp procentowych wpływa na wzrost kosztów finansowych ponoszonych przez Spółkę, w szczególności kosztów odsetek od kredytów i pożyczek, jak również na wzrost odsetek od ulokowanych środków pieniężnych.

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość wyniku finansowego na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych w okresie 12 miesięcy przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku ze zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Spółki.

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmian stóp procentowych na dzień 31.12.2016 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2016	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2016	Struktura walutowa			
			T-PLN	T-EUR	T-CHF	T-USD
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	23 801	23 801	23 801	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	14 696	14 696	14 696	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	47 807	47 807	47 626	0	44	0

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmian stóp procentowych na dzień 31.12.2015 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2015	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2015	Struktura walutowa			
			T-PLN	T-EUR	T-CHF	T-USD
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	28 861	28 861	28 861	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	12 646	12 646	12 646	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	43 157	43 157	42 080	79	188	0

Ryzyko zmian stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2016 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2016	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2016	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ							
			PLN		EUR		CHF		USD	
			+100 pb	-100 pb	+25 pb	-25 pb	+10 pb	-10 pb	+10 pb	-10 pb
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	23 801	23 801	-238	238	0	0	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	14 696	14 696	-147	147	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	47 807	47 807	-476	476	0	0	0	0	0	0
Wpływ na zysk lub stratę brutto	86 304	86 304	-861	861	0	0	0	0	0	0
Podatek odroczoney			-164	163	0	0	0	0	0	0
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-697	698	0	0	0	0	0	0

Ryzyko zmian stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2015 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2015	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2015	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ							
			PLN		EUR		CHF		USD	
			+100 pb	-100 pb	+25 pb	-25 pb	+10 pb	-10 pb	+10 pb	-10 pb
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	28 861	28 861	-289	289	0	0	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	12 646	12 646	-126	126	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	43 157	43 157	-421	421	-1	1	-1	1	0	0
Wpływ na zysk lub stratę brutto	84 664	84 664	-836	836	-1	1	-1	1	0	0
Podatek odroczoney			-159	158	0	0	0	0	0	0
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-677	678	-1	1	-1	1	0	0

Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe, którego źródłem jest sprzedaż, należności handlowe, zobowiązania finansowe (leasingowe) w EUR oraz CHF.

Strategia zabezpieczania przed ryzykiem walutowym Spółki, minimalizująca wpływ wahań kursów walutowych jest ustalana okresowo. Preferowany poziom ekspozycji walutowej jest wynikiem analizy ryzyka dla otwartej pozycji w danej walucie przy uwzględnieniu oczekiwań rynków finansowych, co do kształtowania się kursów walutowych w danej perspektywie czasu.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

W związku z zawarciem przez Spółkę w 2008, 2009 oraz w 2011 r. umów leasingowych w walucie obcej (EUR/CHF) Spółka jest narażona na ryzyko wywołane zmianami kursów w zakresie zobowiązań finansowych.

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość wyniku finansowego za rok 2016 oraz 2015 na możliwe zmiany kursu walut w okresie 12 miesięcy przy założeniu niezmienności innych czynników. Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Spółki.

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko walutowe na dzień 31.12.2016 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2016	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2016	Struktura walutowa		
			T-EUR	T-CHF	T-USD
Należności z tytułu dostaw i usług	27 939	2 561	579	0	0
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 246	6 521	1 474	0	0
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	23 801	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 434	442	100	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	47 807	181	0	44	0

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko walutowe na dzień 31.12.2015 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2015	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2015	Struktura walutowa		
			T-EUR	T-CHF	T-USD
Należności z tytułu dostaw i usług	21 934	6 384	1 498	0	0
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	14 316	14 118	3 313	0	0
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	28 861	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 535	98	23	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	43 157	1 077	79	188	0

Ryzyko walutowe - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2016 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN	RYZIKO WALUTOWE					
			EUR/PLN		CHF/PLN		USD/PLN	
			4,87	3,98	4,53	3,71	0,00	0,00
			+10%	-10%	+10%	-10%	+10%	-10%
	31.12.2016	31.12.2016						
Należności z tytułu dostaw i usług	27 939	2 561	256	-256	0	0	0	0
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 246	6 521	652	-652	0	0	0	0
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	23 801	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 434	442	-44	44	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	47 807	181	0	0	-18	18	0	0
Wpływ na zysk lub stratę brutto	120 227	9 706	864	-864	-18	18	0	0
Podatek odroczony			164	-164	-4	4	0	0
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			700	-700	-14	14	0	0

Ryzyko walutowe - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2015 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN	RYZIKO WALUTOWE					
			EUR/PLN		CHF/PLN		USD/PLN	
			4,69	3,84	4,33	3,55	4,29	3,51
			+10%	-10%	+10%	-10%	+10%	-10%
	31.12.2015	31.12.2015						
Należności z tytułu dostaw i usług	21 934	6 384	638	-638	0	0	0	0
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	14 316	14 118	1 412	-1 412	0	0	0	0
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	28 861	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 535	98	-10	10	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	43 157	1 077	-34	34	-74	74	0	0
Wpływ na zysk lub stratę brutto	120 803	21 677	2 007	-2 007	-74	74	0	0
Podatek odroczony			381	-381	-15	15	0	0
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			1 626	-1 626	-59	59	0	0

Ryzyko związane z płynnością

Główne ryzyko związane z instrumentami finansowymi w Spółce dotyczy płynności. Ryzyko płynności jest to ryzyko napotkania trudności w realizacji zobowiązań finansowych. Proces zarządzania ryzykiem płynności w Spółce polega na prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, analizie poziomu aktywów płynnych w relacji do przepływów pieniężnych, monitorowaniu wskaźników płynności opartych na pozycjach bilansowych oraz utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania.

Celem Spółki jest zachowanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez zarządzanie należnościami i zobowiązaniami oraz korzystanie z innych źródeł finansowania, takich jak leasing finansowy,

kredyty bankowe. Spółka posiada otwarte limity kredytowe w różnych instytucjach finansowych, co znacznie obniża ryzyko koncentracji. Tworzą one rezerwę płynności i zabezpieczają wypłacalność i elastyczność finansową. W celu skorelowania planowanych wpływów z planowanymi wydatkami negocjowane są odpowiednie warunki płatności zobowiązań i należności.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez dłużników Spółki i wiąże się głównie z wiarygodnością kredytową klientów, z którymi Spółka zawiera transakcje sprzedaży oraz wiarygodnością kredytową instytucji finansowych oraz pozostałych podmiotów. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom.

Zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych. Nie istnieją należności przeterminowane, które nie byłyby uznane za nieściągalne.

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe to wartość obejmująca środki pieniężne i lokaty bankowe, należności, udzielone pożyczki oraz udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia.

Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może ustalić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wprowadzono zasadniczych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze i w celu zachowania możliwości elastycznego reagowania na zmienne otoczenie ekonomiczne Zarząd Spółki dąży do optymalizacji udziału długu zewnętrznego w strukturze finansowania i wygenerowania nadwyżki finansowej.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania leasingowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Zarządzanie kapitałem

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	Oprocentowane kredyty i pożyczki	38 497	41 507
2	Zobowiązania leasingowe	47 807	43 157
3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 339	21 034
4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-7 246	-14 316
	Zadłużenie netto	96 397	91 382
1	Kapitał własny	209 797	209 109
2	Kapitał razem	209 797	209 109
3	Kapitał i zadłużenie netto	306 194	300 491
	Wskaźnik dźwigni	31%	30%

53. Rekomendacja Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku.

Na zysk netto w wysokości 8 265 tys. zł wypracowany przez Herkules S.A. w roku obrotowym 2016 r. składają się następujące pozycje:

- 1) 8 323 tys. zł – zysk netto jednostki Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie,
- 2) -58 tys. zł – strata netto oddziału Herkules S.A. Zweigniederlassung Deutschland z siedzibą w Berlinie.

Zarząd Spółki zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Spółki podział zysku netto wypracowanego w jednostce Herkules S.A. w 2016 r. w kwocie 8 323 tys. zł w następujący sposób:

- 1) kwota 5 644 tys. zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy (0,13 zł na 1 akcję),
- 2) kwota 58 tys. zł na pokrycie straty netto w oddziale Herkules S.A. Zweigniederlassung Deutschland,
- 3) kwota 2 621 tys. zł na kapitał zapasowy (zyski zatrzymane).

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2017 r.