

Sprawozdanie finansowe
za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.



Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2022 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 29 kwietnia 2022 r.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Konrad Mitterski
Wiceprezes Zarządu

Cezary Kiciński
Wiceprezes Zarządu

Mateusz Rychlewski
Członek Zarządu

Podpisy osób, które sporządziły sprawozdanie

Tadeusz Orlik
Dyrektor ds. Relacji Finansowych i Płynności

Zbigniew Sojka
Dyrektor ds. Controllingu

Spis treści

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
1. Informacje ogólne.....	5
2. Założenie kontynuacji działalności.....	5
3. Władze Herkules S.A.	6
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	7
5. Stosowane zasady rachunkowości.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	8
Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego	8
Oświadczenie o zgodności	8
Podstawa sporządzenia	8
Wartości niematerialne	8
Rzeczowy majątek trwały	9
Podatek odroczony.....	10
Zapasy.....	11
Należności krótkoterminowe	11
Oczekiwane straty kredytowe	11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	12
Rozliczenia międzyokresowe czynne	12
Kapitał własny	12
Rezerwy	12
Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe	12
Zobowiązania krótkoterminowe.....	13
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	13
Instrumenty finansowe	13
Pochodne instrumenty finansowe.....	14
Waluty obce	14
Świadczenie usług.....	15
Umowy o usługę budowlaną	15
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 KIMSF	17
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	19
Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	21
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	22
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	23
Wybrane dane finansowe w walucie euro	24
 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	26
1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego ..	26
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.....	26
3. Zmiany w danych porównywalnych	27
4. Koszty zakończonych prac rozwojowych	28
5. Wartości niematerialne	28
6. Rzeczowe aktywa trwałe	29
7. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne - struktura własności.....	31
8. Wartość firmy	31
9. Inwestycje w jednostkach zależnych	32
10. Pozostałe aktywa finansowe	33
11. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	34
12. Zapasy.....	35
13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	35
14. Aktywa dotyczące podatku bieżącego	38
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38

16. Aktywa przeznaczone do zbycia	38
17. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości poszczególnych grup aktywów oraz o zmianach tych odpisów.....	39
18. Aktywa warunkowe	40
19. Kapitał akcyjny	41
20. Akcje własne	41
21. Pozostałe kapitały rezerwowe	41
22. Zyski zatrzymane	41
23. Wynik finansowy przypadający na jedną akcję.....	42
24. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	43
25. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
26. Zobowiązania z tytułu leasingu	45
27. Kredyty i pożyczki	46
28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48
29. Aktywa i zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	51
30. Zobowiązanie do poniesienia wydatków	51
31. Składniki bilansu wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansowej	51
32. Zobowiązania warunkowe	52
33. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży	54
34. Koszty działalności operacyjnej	55
35. Pozostałe przychody operacyjne	55
36. Pozostałe koszty operacyjne.....	56
37. Przychody finansowe	57
38. Koszty finansowe	57
39. Kwoty i charakter pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.....	58
40. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	59
41. Podatek dochodowy	59
42. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych.....	60
43. Segmenty operacyjne	61
44. Informacje o stanie zatrudnienia, z podziałem na grupy zawodowe.....	63
45. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	63
46. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	63
47. Instrumenty finansowe oraz cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	68
48. Ocena wpływu epidemii SARS-CoV-2 na sytuację Herkules S.A.....	74
49. Ocena wpływu sytuacji politycznej w Ukrainie	76
50. Rekomendacja Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku.....	76

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 od grudnia 2011 r. 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 przejścia 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.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Mając na uwadze obecną sytuację ekonomiczno-finansową Herkules S.A., poziom kontraktacji i płynności oraz przewidywany rozwój działalności w 2022 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.

Zarząd Herkules S.A. przeanalizował szczegółowo wpływ wojny w Ukrainie i nie stwierdza bezpośredniego oddziaływania na sytuację Spółki. Spółka w dużej mierze jest uczestnikiem polskiego sektora budowlanego i w konsekwencji okoliczności rynkowe, które pojawiły się wskutek rosyjskiej agresji, i na które Spółka nie ma wpływu pośrednio mogą wpływać na jej działalność.

Niezależnie od powyższego, w związku z istniejącym poręczeniem Herkules S.A. za zobowiązania spółki zależnej Herkules infrastruktura Sp. z o.o. w istotnej wartości, dostrzega się wpływ konfliktu rosyjsko-ukraińskiego na spółkę dominującą. Spółka zależna, realizując projekt GSMR, zmuszona jest ujmować w budżecie projektu rosnące istotnie koszty surowców, materiałów i usług budowlanych. Czynniki związane z rosyjską agresją ma charakter kontraktowo zdefiniowanej „siły wyższej”, co umożliwia spółce zależnej wystąpienie do Zamawiającego ze stosownymi roszczeniami, niemniej jednak Zarząd Herkules S.A. dostrzega ryzyko związane z sytuacją spółki zależnej wywołanej wojną w Ukrainie.

3. Władze Herkules S.A.

Zarząd Spółki

Na dzień 1 stycznia 2021 r. skład osobowy Zarządu Herkules S.A. przedstawiał się następująco:

Marta Towpik - Prezes Zarządu
Konrad Mitterski – Wiceprezes Zarządu
Mateusz Rychlewski – Członek Zarządu

W dniu 5 listopada 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu Marty Towpik ze składu Zarządu Spółki, w tym ze sprawowanej funkcji Prezesa Zarządu, ze skutkiem na dzień 5 listopada 2021 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powierzeniu obowiązków Prezesa Zarządu Wiceprezesowi Zarządu Spółki –Konradowi Mitterskiemu ze skutkiem na dzień 5 listopada 2021 roku.

W okresie od dnia 5 listopada 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie:

Konrad Mitterski – Wiceprezes Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu
Mateusz Rychlewski – Członek Zarządu

Po dniu bilansowym, w dniu 9 lutego 2022 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Spółki Cezarego Kicińskiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa Spółki ze skutkiem na dzień 9 lutego 2022 roku.

Na dzień sporządzenia i publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Herkules S.A. jest następujący:

Konrad Mitterski – Wiceprezes Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu
Cezary Kiciński – Wiceprezes Zarządu
Mateusz Rychlewski – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 1 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki pełniła swoją funkcję w poniższym składzie:

Piotr Ciżkowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Błażej Dowgielski – Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Formela – Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kwaśniewski – Członek Rady Nadzorczej
Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej
Adam Purwin - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 3 sierpnia 2021 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki złożył Jacek Osowski zaś w dniu 4 sierpnia 2021 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Dariusza Formeli. Dnia 23 sierpnia 2021 roku Emitent otrzymał oświadczenie Błażeja Dowgielskiego o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki. Wyżej wymienione rezygnacje stały się skuteczne z dniem 31 sierpnia 2021 roku, tj. z dniem w którym odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podczas którego skład Rady Nadzorczej został uzupełniony i powołano nowych Członków Rady Nadzorczej w osobach: Michała Hulbója oraz Grzegorza Łajcy.

W okresie od 13 września 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

Piotr Ciżkowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Purwin – Członek Rady Nadzorczej
Michał Hulbój – Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Łajca - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kwaśniewski - Członek Rady Nadzorczej

Po dniu bilansowym, w dniu 12 stycznia 2022 r., odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, podczas którego Walne Zgromadzenie zdecydowało o odwołaniu wszystkich dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej i powołaniu nowych, następujących osób:

Andrzej Raubo – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Błażej Dowgielski – Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kwaśniewski – Członek Rady Nadzorczej
Robert Stachowiak - Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Zawisza - Członek Rady Nadzorczej

Andrzejowi Raubo Rada Nadzorcza powierzyła sprawowanie obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej Herkules S.A. Rada Nadzorcza w wyżej wymienionym składzie funkcjonuje do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2022 r.

5. Stosowane zasady rachunkowości

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 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. oraz okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Herkules na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz o wyniku finansowym za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółka Herkules S.A. stosuje nadrzędne zasady wyceny, oparte o koncepcję kosztu historycznego (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:

- know how - 20 lat
- 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 prawa wieczystego użytkowania gruntów, które w prezentowanym okresie nie były amortyzowane.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu 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.

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

Umowa jest klasyfikowana jako leasing lub zawierająca leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Umowa taka musi spełniać wszystkie następujące warunki:

- składnik aktywów jest zidentyfikowany,
- korzystający ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych,
- korzystający ustala w jaki sposób i dla jakich celów używany jest składnik aktywów lub jest to ustalone odgórnie, ale korzystający eksploatuje składnik aktywów bądź go zaprojektował.

Prawa do użytkowania aktywów

Spółka prezentuje środki trwałe w leasingu w pozycji rzeczowych aktywów, wartość środków trwałych jest zaprezentowana w informacji dodatkowej, w nacie „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu 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.

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.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne 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 bieżącą sytuację płynnościową Spółki.

Oceniając stopień prawdopodobieństwa ściągalności 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.

Oczekiwane straty kredytowe

Odpis dla należności od jednostek powiązanych opiera się o wewnętrzną ocenę ryzyka. Dla należności handlowych od pozostałych jednostek Spółka przeprowadza analizę portfelową (za wyjątkiem należności, które zostały przeanalizowane indywidualnie). Zgodnie z par. B5.5.35 Spółka stosuje uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia

należności. Spółka może stosować również podejście indywidualne przy ustalaniu oczekiwanych strat kredytowych i odpisów aktualizujących.

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 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 aktuarium 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

Spółka posiadane instrumenty finansowe dzieli się na następujące kategorie:

- Wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu,
- Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
- Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wartość początkowa jest ustalona w oparciu o:

- Model zarządzania aktywami finansowymi przyjętymi przez jednostkę (określony jako model biznesowy) oraz
- Charakterystykę przepływów pieniężnych z tytułu danego składnika aktywów finansowych.

Zgodnie z zapisami MSSF 9 instrumenty finansowe aktywa finansowe są klasyfikowane jako wycenione w wysokości zamortyzowanego kosztu jedynie w takiej sytuacji, gdy:

- Jest utrzymywany w wyniku przyjętego modelu zarządzania aktywami finansowymi, zgodnie z którym aktywa finansowe są utrzymywane w celu generowania przepływów pieniężnych wynikających z warunków zawartych umów,
- Przepływy pieniężne z nim związane, zgodnie z warunkami umownymi, następują w określonych terminach i stanowią wyłącznie płatność z tytułu spłaty kwoty głównej oraz odsetek od niespłaconej kwoty głównej.

W przypadku aktywów finansowych klasyfikowanych jako wycenione w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, jeżeli:

- Są utrzymywane w wyniku przyjętego modelu zarządzania aktywami finansowymi, którego cel może być osiągnięty albo w drodze generowania przepływów pieniężnych wynikających z warunków zawartych umów albo poprzez sprzedaż aktywów finansowych,
- Przepływy pieniężne z nim związane, zgodnie z warunkami umownymi, następują w określonych terminach i stanowią wyłącznie płatność z tytułu spłaty kwoty głównej oraz odsetek od niespłaconej kwoty głównej.

Pozostałe aktywa finansowe, które nie zostały wycenione według powyższych metod są wyceniane wg wartości godziwej, a skutki tej wyceny są prezentowane w wyniku finansowym.

Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie, poza poniższymi wymienionymi:

- Zobowiązania finansowe, które są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu (w tym zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu).
- Zobowiązania finansowe, które powstają, gdy przeniesienie aktywa finansowego nie kwalifikuje się do wyksięgowania lub gdy ma zastosowanie podejście trwałego zaangażowania.
- Finansowe umowy gwarancyjne nie wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy, które nie są rozliczane zgodnie z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”.
- Zobowiązania do udzielenia pożyczki poniżej rynkowej stopy procentowej.

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 sprawozdanie 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	31.12.2021	31.12.2020
Tabela	254/A/NBP/2021	255/A/NBP/2020
EUR	4,5994	4,6148

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z MSSF 15 – w oparciu o model ujmowania przychodów obejmujący pięć etapów:

- Zidentyfikowanie umów z klientami.
- Zidentyfikowanie odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia.
- Określenie ceny transakcyjnej dla poszczególnych zobowiązań wynikających z umów.
- Alokowanie ceny transakcyjnej do odrębnych zobowiązań koniecznych do wykonania świadczenia w danej umowie.
- Ujęcie przychodu w momencie lub w miarę realizacji przez jednostkę zobowiązań.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Koszty sprzedanych wyrobów gotowych i towarów ujmowane są w tym samym okresie co przychody ze sprzedaży tych składników, zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

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;
- sędowania 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 renegotjowania 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 MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, 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 KIMSF

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 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 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* oraz *Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: *Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: *Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji* (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze* (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

L.p.	Pozycja	Nr noty	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)		246 114	262 149
1	Wartości niematerialne	5, 7	139	44
2	Rzeczowe aktywa trwałe	6, 7	220 002	235 785
3	Wartość firmy	8	12 713	12 713
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	9	12 566	12 566
5	Nieruchomości inwestycyjne		0	0
6	Pozostałe aktywa finansowe	10	0	0
7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	0	0
8	Należności długoterminowe	13	694	1 041
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</i>		694	1 041
II	AKTYWA OBROTOWE		35 209	40 706
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA		34 566	40 054
1	Zapasy	12	1 026	832
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	24 869	19 496
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>		2 725	1 543
3	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	14	840	669
4	Aktywa obrotowe z tytułu umów	29	2 255	2 382
5	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	10	156	2 059
6	Inne obrotowe aktywa niefinansowe		0	0
7	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	15	5 420	14 616
B	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	16	643	652
AKTYWA RAZEM			281 323	302 855

Pasywa

L.p.	Pozycja	Nr noty	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
I	KAPITAŁ WŁASNY		163 852	171 911
1	Kapitał podstawowy	19	68 238	68 238
2	Akcje Własne	20	0	0
3	Agio		0	0
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	21	78 418	78 418
5	Zyski zatrzymane	22, 23	17 196	25 255
-	<i>w tym zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>		-8 059	-9 611
II	ZOBOWIĄZANIA RAZEM		117 471	130 944
A	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		53 846	80 109
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	19 590	19 370
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24	222	268
3	Kredyty i pożyczki	27	2 879	4 533
4	Zobowiązania z tytułu leasingu	26	23 030	46 751
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	28	8 125	9 187
-	<i>w tym rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>		8 125	9 187
B	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		63 625	50 835
B1	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ ZOB. DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA		63 625	50 835
1	Kredyty i pożyczki	27	6 664	6 380
2	Zobowiązania z tytułu leasingu	26	38 732	27 121
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		36	13
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	28	18 193	17 321
-	<i>rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>		1 386	1 165
-	<i>rozliczenia międzyokresowe bierne</i>		1 456	1 596
5	Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe		0	0
6	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów	29	0	0
B2	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE DOT. AKTYWÓW DO ZBYCIA		0	0
PASYWA RAZEM			281 323	302 855

Rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

L.p.	Pozycja	Nr noty	Za okres 01.01. - 31.12.2021	Za okres 01.01. - 31.12.2020
A	Przychody ze sprzedaży	33	93 003	98 912
B	Koszty operacyjne	34	94 401	94 656
1	Amortyzacja		18 498	18 860
2	Zużycie materiałów i energii		7 869	7 930
3	Usługi obce		38 383	39 967
4	Podatki i opłaty		611	536
5	Koszty świadczeń pracowniczych		23 483	23 153
6	Pozostałe koszty rodzajowe		5 105	4 000
7	Zmiana stanu produktów		0	0
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		452	210
-	Zysk (strata) na sprzedaży (A - 1:8)		-1 398	4 256
9	Pozostałe przychody operacyjne (-)	35	10 186	9 259
10	Pozostałe koszty operacyjne	36	1 321	10 345
C	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 467	3 170
D	Przychody finansowe	37	710	212
E	Koszty finansowe	38	16 016	12 114
F	Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-7 839	-8 732
G	Podatek dochodowy	41	220	879
H1	Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		-8 059	-9 611
H2	Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
I	Zysk (strata) netto		-8 059	-9 611
K	Inne całkowite dochody		0	0
L	Całkowite dochody razem		-8 059	-9 611

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 119 105	34 119 105
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,24	-0,28
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,24	-0,28

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 119 105	34 119 105
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,24	-0,28
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,24	-0,28

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2021

Pozycja	Kapitał podstawowy	Akcje Własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na początek okresu	68 238	0	78 418	25 255	171 911
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	68 238	0	78 418	25 255	171 911
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	-8 059	-8 059
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	-8 059	-8 059
Razem zwiększenia/zmniejszenia	0	0	0	-8 059	-8 059
Stan na koniec okresu	68 238	0	78 418	17 196	163 852

dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2020

Pozycja	Kapitał podstawowy	Akcje Własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na początek okresu	72 238	-8 400	78 418	39 266	181 522
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0
Stan na początek okresu po zmianach	72 238	-8 400	78 418	39 266	181 522
Wynik okresu ubiegłego	0	0	0	0	
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	-9 611	-9 611
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	-9 611	-9 611
Umorzenie akcji własnych	-4 000	8 400	0	-4 400	0
Razem zwiększenia/zmniejszenia	-4 000	8 400	0	-14 011	-9 611
Stan na koniec okresu	68 238	0	78 418	25 255	171 911

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

L.p.	Pozycja	Nr noty	Za okres 01.01. - 31.12.2021	Za okres 01.01. - 31.12.2020
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem		-7 839	-8 732
II	Korekty razem:		27 630	31 147
1	Amortyzacja		18 498	18 860
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (niedot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)		314	2 717
3	Przychody z tytułu odsetek		-694	-213
4	Koszty z tytułu odsetek		2 072	2 223
5	Przychody z tytułu dywidend		0	0
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		6 309	11 054
7	Zmiana stanu rezerw	42	-23	42
8	Zmiana stanu zapasów	42	-194	111
9	Zmiana stanu należności	42	607	3 862
10	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	42	741	-7 509
11	Inne korekty	42	0	0
3	Gotówka z działalności operacyjnej		19 791	22 415
a	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-931	-1 734
A	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		18 860	20 681
1	Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych		3 708	11 409
2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych		-2 425	-2 232
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		15	4
4	Nabycie aktywów finansowych		-13 187	-8 982
5	Wpływy ze spłaconych pożyczek		2 009	0
B	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		-9 880	199
1	Wpływy z tyt. kredytów i pożyczek		285	4 725
2	Spląty kredytów i pożyczek		-1 655	-1 966
3	Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu		-14 230	-12 638
4	Splata odsetek		-2 072	-2 223
C	Przepływy pieniężne z działalności finansowej		-17 672	-12 102
D	Przepływy pieniężne razem (przed różnicami kursowymi)		-8 692	8 778
1	Różnice kursowe dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-504	525
E	Przepływy pieniężne netto razem		-9 196	9 303
F	Środki pieniężne na początek okresu		14 616	5 313
G	Środki pieniężne na koniec okresu		5 420	14 616
-	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

Wybrane dane finansowe w walucie euro

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

	31.12.2021	31.12.2020
Kurs na dzień bilansowy	4,5994 zł	4,6148 zł
Kurs średni w roku	4,5775 zł	4,4742 zł
Najniższy kurs w roku	4,4805 zł	4,3010 zł
Najwyższy kurs w roku	4,6834 zł	4,6188 zł

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej w przeliczeniu na euro

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 31.12.2021	na dzień 31.12.2020	na dzień 31.12.2021	na dzień 31.12.2020
Aktywa razem	281 323	302 855	61 165	65 627
Aktywa trwałe	246 114	262 149	53 510	56 806
Aktywa obrotowe	35 209	40 706	7 655	8 821
Pasywa razem	281 323	302 855	61 165	65 627
Kapitał własny	163 852	171 911	35 625	37 252
- w tym: kapitał akcyjny	68 238	68 238	14 836	14 787
Zobowiązania i rezerwy	117 471	130 944	25 541	28 375

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej za ostatni dzień okresu 2021 – 31 grudnia 2021 r., przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4 ,5994 zł/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej za ostatni dzień okresu 2020 – 31 grudnia 2020 r., przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,6148 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 31.12.2021	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2020	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2021	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	93 003	98 912	20 317	22 107
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 467	3 170	1 631	709
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 839	-8 732	-1 713	-1 952
Zysk (strata) netto	-8 059	-9 611	-1 761	-2 148
EBITDA	25 965	22 030	5 672	4 924
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	18 860	20 681	4 120	4 622
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-9 880	199	-2 158	44
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-17 672	-12 102	-3 861	-2 705
Przepływy pieniężne razem	-9 196	9 303	-2 009	2 079
Środki pieniężne na koniec okresu	5 420	14 616	1 178	3 167
Średnia ważona liczba akcji w okresie	34 119 105	34 119 105	34 119 105	34 119 105
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	-0,24	-0,28	-0,05	-0,06

Metodę obliczenia wyniku przypadającego na 1 akcję podano w dodatkowej nocy objaśniającej nr 23 dotyczącej wyniku przypadającego na 1 akcję w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r., przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie, tj. kurs 4,5775 zł/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r., przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie, tj. kurs 4,4742 zł/EUR.

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, 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

- W ramach planu wsparcia realizacji projektu GSMR, w styczniu 2022 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. kolejnej pożyczki w wysokości 2 000 tys. zł. Łącznie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania spółka dominująca przekazała spółce zależnej pożyczki w łącznej kwocie 21 842 tys. zł. Ze względu na zidentyfikowaną i ujawnioną w sprawozdaniu skonsolidowanym za 2019 r. przyszłą stratę na kontrakcie GSMR, pożyczki udzielone przez Herkules S.A. spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. podlegają odpisowi aktualizującemu wykazywanemu w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Herkules S.A. Dokonanie powyższego odpisu pozostaje bez wpływu na skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej.

Decyzja o kontynuacji prac nad kontraktem i tym samym o kontynuowaniu wsparcia finansowego Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. przez Herkules S.A. została podjęta po szczegółowej analizie finansowo-prawnej. W ramach przeprowadzonych analiz możliwych scenariuszy określono, że potencjalna szkoda, wynikła z ewentualnego odstąpienia przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. od realizacji kontraktu może istotnie przewyższać wartość rozpoznanej przyszłej straty na tym kontrakcie, wyszacowanej przez spółkę zależną w roku 2019 na kwotę 30,7 mln zł i zaktualizowanej w jej sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. o kwotę 9,1 mln zł.

- Zgodnie ze stosowaną praktyką dostosowywania obciążeń leasingowych do okresu użyteczności aktywów, po dniu bilansowym Spółka wystąpiła do podmiotów finansujących o wydłużenie okresów spłaty istotnych wartości rezydualnych na łączną kwotę ponad 17 mln zł przypadających do spłaty w 2022 r., co po aneksowaniu umów leasingu znacząco zmieni strukturę tej grupy zobowiązań.
- Po dniu bilansowym w styczniu 2022 r. Spółka zawarła następujące nowe umowy kredytowe:

L.p.	Nazwa banku	rodzaj zobowiązania i cel	waluta kredytu	wartość udostępnionego limitu/kredytu	termin wygaśnięcia
1	ING Bank Śląski	kredyt inwestycyjny – refinans. Kredytu w Santander Bank Polska	PLN	527	31.01.2027
2	ING Bank Śląski	limit zadłużenia w rachunku bieżącym	PLN	4 000	18.01.2023
3	ING Bank Śląski	limit zadłużenia w rachunku kredytowym	PLN	2 500	18.01.2023
4	Deutsche Leasing Polska	pożyczka – refinansowanie wartości rezydualnej jednej z kończących się umów leasingu	PLN	4 770	31.01.2027
Razem				11 797	

- W marcu 2022 r. Herkules S.A. w porozumieniu z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. zawarła aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 6,5 mln zł, przedłużając tę umowę na kolejne 12 miesięcy.
- W styczniu 2022 r. Spółka zawarła umowę leasingu, której przedmiotem jest żuraw kołowy kratowy Liebherr LG 1750SX – maszyna o zaawansowanych parametrach wysięgu i udźwigu. Inwestycja o wartości blisko 30 mln zł ma znaleźć zastosowanie przede wszystkim na dynamicznie rozwijającym się rynku instalacji turbin wiatrowych. Umowa została zawarta na okres 96 miesięcy, a dostawa maszyny zrealizowana została 28 kwietnia 2022 r. Z tytułu zawarcia i aktywowania tej umowy Spółka uiszcza na rzecz finansującego opłatę wstępną w wysokości 15% wartości przedmiotu leasingu, a począwszy od 2. kwartału w bilansie Spółki pojawi się długoterminowe zobowiązanie finansowe o istotnej wartości.
- W lutym 2022 r. Rosja rozpoczęła zbrojną agresję na Ukrainę, co implikuje istnienie szeregu czynników o bardzo silnym oddziaływaniu i dynamicznej zmienności. Szczegółowe informacje na temat zamieszczono w nocie 49 niniejszego sprawozdania.

3. Zmiany w danych porównywalnych

W prezentowanym okresie Spółka dokonała zmiany klasyfikacji należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych. W związku z powyższym części kwoty zapasów z pozycji „półprodukty” została ujęta w pozycji „aktywa z tytułu umów”. Zmiana dotyczy prezentacji danych w bilansie na 31 grudnia 2020 r. oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 2020 r. według poniższego zestawienia.

Przekształcenie w aktywach bilansu na 31 grudnia 2020 r.

L.p.	Pozycja	Stan na 31.12.2020 [przed zmianą]	Stan na 31.12.2020 [po zmianie]	Różnica
I	AKTYWA OBROTOWE	40 706	40 706	0
A	AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW DO ZBYCIA	40 054	40 054	0
1	Zapasy	3 172	832	- 2 340
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 496	19 496	0
3	Aktywa dotyczące podatku bieżącego	669	669	0
4	Aktywa obrotowe z tytułu umów	42	2 382	+2 340
5	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 059	2 059	0
6	Inne obrotowe aktywa niefinansowe	0	0	0
7	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	14 616	14 616	0

Przekształcenie w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 2020 r.

L.p.	Pozycja	2020 [przed zmianą]	2020 [po zmianie]	Różnica
II	Korekty razem:	31 147	31 147	0
1	Amortyzacja	18 860	18 860	0
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (niedot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	2 717	2 717	0
3	Przychody z tytułu odsetek	-213	-213	0
4	Koszty z tytułu odsetek	2 223	2 223	0
5	Przychody z tytułu dywidend	0	0	0
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	11 054	11 054	0
7	Zmiana stanu rezerw	42	42	0
8	Zmiana stanu zapasów	-294	111	+405
9	Zmiana stanu należności	4 267	3 862	-405
10	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 509	-7 509	0
11	Inne korekty	0	0	0

4. Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

5. Wartości niematerialne

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	1 177	1 177
2	Zwiększenia	0	0	136	136
a	zakup	0	0	136	136
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	1 313	1 313
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	1 133	1 133
6	Zwiększenia	0	0	41	41
a	amortyzacja za okres	0	0	41	41
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 174	1 174
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	44	44
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	139	139
-	w tym leasingowane	0	0	3	3

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	1 121	1 121
2	Zwiększenia	0	0	58	58
a	zakup	0	0	58	58
3	Zmniejszenia	0	0	2	2
a	likwidacja	0	0	2	2
4	Bilans zamknięcia	0	0	1 177	1 177
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	1 081	1 081
6	Zwiększenia	0	0	54	54
a	amortyzacja za okres	0	0	54	54
7	Zmniejszenia	0	0	2	2
a	likwidacja	0	0	2	2
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 133	1 133
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	40	40
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	44	44
-	w tym leasingowane	0	0	3	3

6. Rzeczowe aktywa trwałe**Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 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	4 196	9 073	354 118	17 286	1 316	9 667	395 656
2	Zwiększenia	0	321	2 519	3 052	33	4 975	10 900
a	zakup środków trwałych	0	321	1 571	1 938	33	4 975	8 838
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	0	1 114	0	0	1 114
c	pozostałe		0	948	0	0	0	948
3	Zmniejszenia	0	228	9 554	2 600	0	4 406	16 788
a	aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	158	158
b	sprzedaż	0	0	9 554	1 486	0		11 040
c	likwidacja	0	228	0	0	0	257	485
d	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków	0	0	0	0	0	3 991	3 991
e	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	1 114	0	0	1 114
4	Bilans zamknięcia	4 196	9 166	347 083	17 738	1 340	10 236	389 759

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 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	1	2 948	145 066	10 839	1 017	0	159 871
2	Zwiększenia	0	610	15 928	2 603	103	0	19 244
a	amortyzacja za okres	0	610	15 928	1 808	103	0	18 449
b	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	795	0	0	795
3	Zmniejszenia	0	119	7 089	2 141	0	0	9 349
a	sprzedaż	0	0	7 089	1 346	0	0	8 435
b	likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	795	0	0	795
d	pozostałe	0	119	0	0	0	0	119
4	Bilans zamknięcia	1	3 439	153 905	11 301	1 120	0	169 766
5	Wartość netto na początek okresu	4 195	6 125	209 052	6 447	299	9 667	235 785
6	Wartość netto na koniec okresu	4 195	5 727	193 178	6 437	229	10 236	220 002
-	w tym leasingowane	0	0	93 727	3 061	0	54	96 842

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 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	4 196	9 001	374 715	18 700	1 322	10 127	418 061
2	Zwiększenia	0	126	2 282	3 303	14	1 621	7 346
a	zakup środków trwałych	0	126	1 989	1 349	14	857	4 335
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	0	0	1 620	0	0	1 620
c	pozostałe		0	293	334	0	764	1 391
3	Zmniejszenia	0	54	22 879	4 717	20	2 081	29 751
a	sprzedaż	0	0	22 689	3 097	20		25 806
b	likwidacja	0	54	190	0	0	0	244
c	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków	0	0	0	0	0	2 081	2 081
d	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	1 620	0	0	1 620
4	Bilans zamknięcia	4 196	9 073	354 118	17 286	1 316	9 667	395 656

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 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	12	2 317	137 430	11 121	891	0	151 771
2	Zwiększenia	0	631	16 097	2 916	146	0	19 790
a	amortyzacja za okres	0	631	16 097	1 902	146	0	18 776
b	przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	1 014	0	0	1 014
3	Zmniejszenia	11	0	8 461	3 198	20	0	11 690
a	sprzedaż	0	0	8 271	2 184	20	0	10 475
b	likwidacja	0	0	190	0	0	0	190
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	1 014	0	0	1 014
d	pozostałe	11	0	0	0	0	0	11
4	Bilans zamknięcia	1	2 948	145 066	10 839	1 017	0	159 871
5	Wartość netto na początek okresu	4 184	6 684	237 285	7 579	431	10 127	266 290
6	Wartość netto na koniec okresu	4 195	6 125	209 052	6 447	299	9 667	235 785
-	w tym leasingowane	0	0	100 579	2 295	0	0	102 874

7. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne - struktura własności**Wartości niematerialne**

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Wartości niematerialne własne	136	41
2	Wartości niematerialne w leasingu	3	3
Razem		139	44

Rzeczowe aktywa trwałe (włącznie z środkami trwałymi w budowie)

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Rzeczowe aktywa trwałe własne	123 160	132 911
a	w tym: środki trwałe w budowie	10 236	9 667
2	Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu	96 842	102 874
Razem		220 002	235 785

8. Wartość firmy

W dniu 3 marca 2010 r. nastąpiło połączenie dwóch spółek; EFH Żurawie Wieżowe S.A. (spółki przejmującej) oraz Gastel S.A (spółki przejmowanej). Zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 w połączeniu spółek ujawniono tzw. przejęcie odwrotne z punktu widzenia rachunkowości, czyli sytuację gdy jednostka, która emituje papiery

wartościowe (jednostka przejmująca z prawnego punktu widzenia) jest identyfikowana jako jednostka przejmowana dla celów rachunkowości. Jednostka, której udziały kapitałowe są nabywane (jednostka przejmowana z prawnego punktu widzenia) jest jednostką przejmującą dla celów rachunkowości.

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

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 2021 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	2022	2023	2024	2025	2026	wartość rezydualna
WACC	17,22%	17,22%	17,22%	17,22%	17,22%	17,22%
Współczynnik dyskontujący	0,85	0,73	0,62	0,53	0,45	0,45
PV FCFF (DFCF)	8 230	6 373	5 506	4 756	4 109	36 276

Wyliczona dla CGU suma zdyskontowanych przepływów pieniężnych wynosi 65,3 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.

9. Inwestycje w jednostkach zależnych

inwestycje na dzień 31.12.2021

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

inwestycje na dzień 31.12.2020

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

10. Pozostałe aktywa finansowe

Lp.	Należności krótkoterminowe	31.12.2021	31.12.2020
1	Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	0	0
a	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Gastel Hotele Sp. z o.o.)	1 866	1 693
b	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.)	20 547	6 959
c	odpis pożyczek wewnątrzgrupowych	-22 413	-8 652
2	Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	156	2 059
a	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Viatron S.A.)	156	50
b	pożyczka dla podmiotu powiązanego (Gastel Prefabrykacja S.A.)	0	2 009
Razem		156	2 059

11. Aktywa z tytułu podatku odroczonego**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stawki 19% - na dzień 31.12.2021**

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2021
1	Należności handlowe	Podstawa	4 400	0	19	4 381
		Podatek	836	0	4	832
2	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	10 077	173	0	10 250
		Podatek	1 915	33	0	1 948
3	Wynik finansowy (strata podatkowa)	Podstawa	0	896	0	896
		Podatek	0	170	0	170
4	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Podstawa	1 877	0	162	1 715
		Podatek	357	0	31	326
5	Zobowiązania z tytułu leasingu	Podstawa	70 631	0	11 339	59 292
		Podatek	13 420	0	2 154	11 266
6	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Podstawa	2 311	0	545	1 766
		Podatek	439	0	103	336
7	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Podstawa	8 186	0	183	8 003
		Podatek	1 555	0	34	1 521
8	Zapasy	Podstawa	83	0	0	83
		Podatek	16	0	0	16
Razem		Podstawa	97 565	1 069	12 248	86 386
		Podatek	18 538	203	2 326	16 415

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stawki 19% - na dzień 31.12.2020

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2020
1	Należności handlowe	Podstawa	5 807	0	1 407	4 400
		Podatek	1 103	0	267	836
2	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	9 904	173	0	10 077
		Podatek	1 882	33	0	1 915
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Podstawa	1 438	439	0	1 877
		Podatek	273	84	0	357
4	Zobowiązania z tytułu leasingu	Podstawa	81 544	0	10 913	70 631
		Podatek	15 493	0	2 073	13 420
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Podstawa	1 812	499		2 311
		Podatek	344	95	0	439
6	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Podstawa	10 646	0	2 460	8 186
		Podatek	2 023	0	468	1 555
7	Kredyty i pożyczki	Podstawa	41	0	41	0
		Podatek	8	0	8	0
8	Zapasy	Podstawa	83	0	0	83
		Podatek	16	0	0	16
Razem		Podstawa	111 275	1 111	14 821	97 565
		Podatek	21 142	212	2 816	18 538

12. Zapasy

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Materiały (wg ceny nabycia)	505	499
2	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	294	154
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	0	0
4	Towary	227	171
5	Zaliczki na dostawy	0	8
Razem		1 026	832

W prezentowanym okresie Spółka dokonała zmiany klasyfikacji należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych. W związku z powyższym części kwoty zapasów z pozycji „półprodukty” została ujęta w pozycji „aktywa z tytułu umów”. Zmiana jest ujęta według poniższego zestawienia.

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2020 [przed zmianą]	Stan na 31.12.2020 [po zmianie]	Różnica
1	Materiały (wg ceny nabycia)	499	499	0
2	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	2 494	154	-2 340
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	0	0	0
4	Towary	171	171	0
5	Zaliczki na dostawy	8	8	0
Razem		3 172	832	- 2 340

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

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021 r.			Stan na 31.12.2020 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualiz.	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualiz.	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	694	0	694	1 041	0	1 041
a	należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0	0	0
b	rozliczenia międzyokresowe kosztów	694		694	1 041		1 041
c	zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0	0
d	inne należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0

Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2021 r.			Stan na 31.12.2020 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualiz.	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualiz.	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	2 665	0	2 665	8 012	5 678	2 334
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	2 665	0	2 665	8 012	5 678	2 334
-	-do 12 miesięcy	2 665	0	2 665	8 012	5 678	2 334
b	inne	0	0	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	27 792	5 588	22 204	22 773	5 611	17 162
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	23 423	5 588	17 835	20 118	5 611	14 507
-	-do 12 miesięcy	23 423	5 588	17 835	20 118	5 611	14 507
-	-pow. 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	71	0	71	71	0	71
c	rozliczenia międzyokresowe kosztów (krótkoterminowe)	2 725	0	2 725	1 543	0	1 543
d	inne	1 573	0	1 573	1 041	0	1 041
-	pozostałe (w tym przekazane wadła i kaucje)	1 573	0	1 573	1 041	0	1 041
RAZEM		30 457	5 588	24 869	30 785	11 289	19 496

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. w ogólnej wartości należności z tytułu dostaw i usług istnieją dwa podmioty, od których należności przekraczają udział 5% w ogólnej sumie należności netto:

Kontrahent 1	2 473
Kontrahent 2	2 284
Kontrahent 3	1 233
Kontrahent 4	1 116

Kontrahent 1 to spółka zależna Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Należności powyższy zostały spłacone do dnia zatwierdzenia mniejszego sprawozdania.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

L.p.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Należności z tytułu dostaw i usług brutto w tym:	26 088	28 130
a	bieżące	15 211	13 300
b	przeterminowane	10 877	14 830
-	od 0 do 30 dni	4 412	4 800
-	powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	349	2 343
-	powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	39	2 084
-	powyżej 6 m-cy do 1 roku	799	561
-	powyżej 1 roku	5 278	5 042
2	Odpisy aktualizujące	5 588	11 289
3	Należności z tytułu dostaw i usług netto	20 500	16 841

	Za okres 01.01. - 31.12.2021	Za okres 01.01. - 31.12.2020
cykl rotacji należności <i>przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług x ilość dni/przychody ze sprzedaży</i>	73 dni	71 dni

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Utworzone odpisy aktualizujące należności	239	6 082
2	Suma przychodów w roku obrotowym	93 003	98 912
	Relacja wartości opisów aktualizujących do sumy przychodów	0,3%	6,1%

We wskazanej wartości odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2020 r. ujęto wartość należności 5 678 tys. zł od spółki zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. oraz 404 tys. zł od podmiotów pozostałych (spoza Grupy Kapitałowej). Wskazane należności od spółki zależnej zostały spłacone w kwietniu 2021 r. z pożyczki udzielonej przez Herkules S.A. Odpis został dokonany ze względu na istnienie istotnego ryzyka nieodzyskania pożyczonych środków ze względu na szacowaną stratę na kontrakcie realizowanym przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.

Decyzja o kontynuacji prac nad kontraktem i tym samym o kontynuowaniu wsparcia finansowego Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. przez Herkules S.A. została podjęta po szczegółowej analizie finansowo-prawnej. W ramach przeprowadzonych analiz możliwych scenariuszy określono, że potencjalna szkoda, wynika z ewentualnego odstąpienia przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. od realizacji kontraktu może istotnie przewyższać wartość rozpoznanej przyszłej straty na tym kontrakcie, wyszacowanej przez spółkę zależną w roku 2019 na kwotę 30,7 mln zł i zaktualizowanej w jej sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. o kwotę 9,1 mln zł.

Po eliminacji powyższego zdarzenia i ujęciu odpisów dotyczących wyłącznie podmiotów spoza Grupy Kapitałowej relacja wartości odpisów i przychodów prezentuje się następująco:

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Utworzone odpisy aktualizujące należności	239	404
2	Suma przychodów w roku obrotowym	93 003	98 912
	Relacja wartości opisów aktualizujących do sumy przychodów	0,3%	0,4%

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem powyższy wskaźnik kształtował się na zdecydowanie niskim poziomie i ma tendencję malejącą. Jest to efekt skrupulatnej weryfikacji kontraktów i położenia nacisku na ścisłą kontrolę ściągальności należności.

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

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej	2 397	1 254
2	Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	2 397	1 254
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej		0	0

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	RMK czynne długoterminowe	694	1 041
2	RMK czynne krótkoterminowe	2 725	1 543
Razem		3 419	2 584

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Ubezpieczenia	1 825	1 134
2	Doradztwo związane z dotacją UE	746	798
3	Pozostałe wydatki do rozliczenia w czasie	848	652
	- w tym szkody zgłoszone do ubezpieczyciela	646	425
Razem		3 419	2 584

14. Aktywa dotyczące podatku bieżącego

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	840	669
Razem		840	669

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Środki pieniężne w kasie	16	11
2	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 404	14 605
-	w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0
Razem		5 420	14 616

16. Aktywa przeznaczone do zbycia

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Nieruchomość wraz z naniesieniami w Warszawie przy ul. Kaczorowej	643	652
Razem		643	652

W podjętym procesie sprzedaży powyższego aktywa, Spółka otrzymała szereg ofert z rynku, jednak ostatecznie nie doszło do finalizacji transakcji zbycia przedmiotowej nieruchomości. Powodem tego była stagnacja na rynku budownictwa mieszkaniowego, obserwowana w roku 2020, której przyczyny leżały częściowo w obostrzeniach pandemicznych i związanym z nimi zmniejszeniem akcji kredytowej oraz spowolnieniem procesów wydawania decyzji przez urzędy administracji centralnej i samorządowej. Z uwagi na powyższe, niezależne od Spółki czynniki, sprzedaż uległa opóźnieniu, jednak nie została zaniechana. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Zarząd ponownie prowadził rozmowy z wieloma partnerami na temat sprzedaży przedmiotowej nieruchomości i transakcja jest bliska finalizacji.

17. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości poszczególnych grup aktywów oraz o zmianach tych odpisów

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

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		
a	stan na początek okresu	11 289	7 341
b	zwiększenia	239	6 082
-	utworzenie odpisów aktualizujących	239	6 082
c	zmniejszenia	5 940	2 134
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności)	5 809	2 017
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących	131	117
d	stan na koniec okresu	5 588	11 289

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
2	Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
a	stan na początek okresu	83	83
b	zwiększenia	0	0
c	zmniejszenia	0	0
d	stan na koniec okresu	83	83

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
3	Odpisy aktualizujące wartość inwestycji finansowych		
a	stan na początek okresu	3 955	3 955
b	zwiększenia	0	0
c	zmniejszenia	0	0
d	stan na koniec okresu	3 955	3 955

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
4	Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych (długoterminowych)		
a	stan na początek okresu	21 790	15 057
b	zwiększenia	13 918	7 359
-	utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	158	0
-	utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa finansowe (pożyczka Gastel Hotele Sp. z o.o.)	173	173
-	utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa finansowe (pożyczka Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.)	13 587	6 959
c	zmniejszenia	948	626
-	wykorzystanie odpisów aktualizujących (sprzedaż aktywów trwałych)	948	626
d	stan na koniec okresu	34 760	21 790

Najistotniejszą pozycją ujętą powyżej w przedstawionych okresach obrotowych jest odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych przez Herkules S.A. spółce zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Pożyczki zostały udzielone jako realizacja planu wsparcia procesu wykonania nierentownego, z punktu widzenia Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., projektu budowy systemu łączności kolejowej GSM-R dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.

Decyzja o kontynuacji prac nad kontraktem i tym samym o kontynuowaniu wsparcia finansowego Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. przez Herkules S.A. została podjęta po szczegółowej analizie finansowo-prawnej. W ramach przeprowadzonych analiz możliwych scenariuszy określono, że potencjalna szkoda, wynika z ewentualnego odstąpienia przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. od realizacji kontraktu może istotnie przewyższać wartość rozpoznanej przyszłej straty na tym kontrakcie, wyszacowanej przez spółkę zależną w roku 2019 na kwotę 30,7 mln zł i zaktualizowanej w jej sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. o kwotę 9,1 mln zł.

Wartość oszacowanej straty na kontrakcie obrazuje zapotrzebowanie gotówkowe spółki zależnej (nieznajdujące pokrycia w jej planowanych wpływach i przychodach) na realizację projektu w okresie jego wykonywania.

W ramach procesu konsolidacji sprawozdań Grupy Kapitałowej odpisy aktualizujące wartość pożyczek podlegają eliminacji i nie mają wpływu na prezentowany wynik skonsolidowany w kolejnych okresach po 2019 r.

Ze względu na udzielone poręczenia korporacyjne, w okresie realizacji kontraktu GSMR przez spółkę zależną, spółka dominująca zakłada finansowanie spółki zależnej w formie pożyczek długoterminowych. Finansowanie będzie realizowane zgodnie z harmonogramem zaawansowania wartościowego i rzeczowego prac realizowanych na kontrakcie. Całkowita wartość udzielonych pożyczek może odpowiadać, w okresie realizacji kontraktu, wartości rozpoznanej straty na tym kontrakcie, wyszacowanej przez spółkę zależną na wartość 30,7 mln zł i zaktualizowanej w jej sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. o kwotę 9,1 mln zł.

18. 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	31.12.2021	31.12.2020
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	2 397	1 254
Razem		2 397	1 254

19. Kapitał akcyjny

	Liczba akcji	Cena nominalna akcji [zł]	Wartość nominalna akcji [zł]
Stan akcji na dzień 01.01.2021	34 119 105	2,00	68 238 210,00
Zmiany w roku obrotowym 2021	0	2,00	0
Stan akcji na dzień 31.12.2021	34 119 105	2,00	68 238 210,00

20. Akcje własne

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Spółka nie posiadała akcji własnych, a wszelkie operacje z tytułu skupu akcji własnych realizowanego w ramach programów uchwalonych przez Walne Zgromadzenie, zostały rozliczone przed powyższymi datami.

21. Pozostałe kapitały rezerwowe

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Kapitał z rozliczenia nabycia jednostki pod kontrolą (EFH Żurawie Wieżowe S.A.)	59 941	59 941
2	Kapitał z rozliczenia nabycia jednostki pod kontrolą (PGMB Budopol S.A.)	18 477	18 477
Razem pozostałe kapitały rezerwowe		78 418	78 418

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

22. Zyski zatrzymane

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zyski (straty) z lat ubiegłych	25 255	34 866
2	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	-8 059	-9 611
3	Zyski (straty) zatrzymane razem	17 196	25 255

A. Zyski straty z lat ubiegłych

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zyski (straty) z lat ubiegłych na początek okresu	34 866	41 073
a	Korekta błędów lat ubiegłych	0	0
b	Podział wyniku okresu poprzedzającego	-9 611	-10 049
c	Likwidacja funduszu na nabycie akcji własnych	0	3 842
2	Zyski (straty) z lat ubiegłych na koniec okresu	25 255	34 866

B. Kapitał rezerwowy na wykup akcji

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Kapitał rezerwowy na wykup akcji na początek okresu	0	8 242
a	Umorzenie akcji własnych	0	-4 400
b	Likwidacja funduszu na nabycie akcji własnych	0	-3 842
2	Kapitał rezerwowy na wykup akcji na koniec okresu	0	0

C. Zysk (strata) netto bieżącego okresu

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zysk (strata) netto bieżącego okresu na początek okresu	-9 611	-10 049
a	Podział wyniku okresu poprzedzającego - zyski zatrzymane	9 611	10 049
b	Wynik okresu bieżącego	-8 059	-9 611
2	Zysk (strata) netto bieżącego okresu na koniec okresu	-8 059	-9 611

23. Wynik finansowy przypadający na jedną akcję

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	2021	2020
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 119 105	34 119 105
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,24	-0,28
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,24	-0,28

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:	2021	2020
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34 119 105	34 119 105
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,24	-0,28
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,24	-0,28

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

Średnia ważona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2021

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 365]
1	2	3	4	5
31.12.2020	31.12.2021	365	34 119 105	34 119 105
		365		34 119 105

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2021

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 365]
1	2	3	4	5
31.12.2020	31.12.2021	365	34 119 105	34 119 105
		365		34 119 105

Średnia ważona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2020

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 365]
1	2	3	4	5
31.12.2019	08.05.2020	129	36 119 105	12 765 382
09.05.2020	31.12.2020	236	34 119 105	22 060 572
		365		34 825 954

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2020

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 365]
1	2	3	4	5
31.12.2019	08.05.2020	129	36 119 105	12 765 382
09.05.2020	31.12.2020	236	34 119 105	22 060 572
		365		34 825 954

24. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	258	281
-	długoterminowe	222	268
-	krótkoterminowe	36	13
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		258	281

Oszacowanie wysokości rezerw na odprawy emerytalne i rentowe w 2021 r. i w 2020 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 i ewentualnie inne wymagane staże,
- informacja na temat możliwości nabycia prawa do wcześniejszej emerytury,
- informacja o odejściach i zwolnieniach z pracy w roku ubiegłym,
- informacja, czy pracownik jest emerytem lub rencistą ponownie zatrudnionym.

Dla oszacowania rezerw przyjęto wzrost wynagrodzeń w przedsiębiorstwie 3,5% rocznie i wynikającą z tego stopę dyskonta 3,9%. Przyjęto również m.in. prawdopodobieństwo zgonu na podstawie Polskich Tablic Trwania Życia GUS (2020) oraz prawdopodobieństwo przejścia na rentę inwalidzką na poziomie 0,2%.

Oszacowania rezerw dokonała spółka Prospecto Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która przyjęła od Herkules S.A. zlecenie wykonania wyceny.

Zmiany w stanie rezerw

Lp.	Treść	B.O. 01.01.2021	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Zwiększenie	B. Z. 31.12.2021
1	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	281	0	23	0	258
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		281	0	23	0	258

Lp.	Treść	B.O. 01.01.2020	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Zwiększenie	B. Z. 31.12.2020
1	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	239	0	0	42	281
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		239	0	0	42	281

25. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stawki 19% - na dzień 31.12.2021*

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2021
1	Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	195 348	0	10 853	184 495
		Podatek	37 116	0	2 062	35 054
2	Należności handlowe i pozostałe	Podstawa	19	3	0	22
		Podatek	4	0	0	4
3	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	3 686	865	0	4 551
		Podatek	700	165	0	865
4	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	Podstawa	463	0	32	431
		Podatek	88	0	6	82
Razem		Podstawa	199 516	868	10 885	189 499
		Podatek	37 908	165	2 068	36 005

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stawki 19% - na dzień 31.12.2020

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2020
1	Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	210 370	0	15 022	195 348
		Podatek	39 970	0	2 854	37 116
2	Należności handlowe i pozostałe	Podstawa	6	13	0	19
		Podatek	1	3	0	4
3	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	3 686	380	380	3 686
		Podatek	700	72	72	700
4	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	Podstawa	491	0	28	463
		Podatek	94	0	6	88
Razem		Podstawa	214 553	393	15 430	199 516
		Podatek	40 765	75	2 932	37 908

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Lp.	Treść	2021	2020
1	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16 415	18 538
2	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	36 005	37 908
4	Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-19 590	-19 370
5	Zmiana netto podatku odroczonego	-220	253
6	- w tym zmiana podatku odroczonego z tytułu korekty błędu poprzedniego okresu	0	0
7	- w tym BO z tytułu rozliczenia połączenia	0	0
8	Podatek odroczonego w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	-220	253

Pozycja „aktywa z tytułu podatku odroczonego” (nota 11) podlegają kompensacie z pozycją „rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego” (nota 25) i jest wykazywana na zasadzie netto (kompensata).

26. Zobowiązania z tytułu leasingu**Przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu**

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat	63 695	77 523
a	do roku	39 996	28 966
b	od roku do pięciu lat	23 560	48 418
c	powyżej 5 lat	139	139
2	Wartość opłat minimalnych	61 762	73 872
a	do roku	38 732	27 121
b	od roku do pięciu lat	22 891	46 612
c	powyżej 5 lat	139	139
3	Wartość przyszłych odsetek	1 933	3 651
a	do roku	1 264	1 845
b	od roku do pięciu lat	669	1 806
c	powyżej 5 lat	0	0

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.

Po dniu bilansowym – w styczniu 2022 r. Spółka zawarła umowę leasingu, którego przedmiotem będzie żuraw kołowy kratowy Liebherr LG 1750SX – maszyna o zaawansowanych parametrach wysięgu i udźwigu. Inwestycja o wartości blisko 30 mln zł ma znaleźć zastosowanie przede wszystkim na dynamicznie rozwijającym się rynku instalacji turbin wiatrowych. Umowa została zawarta na okres 96 miesięcy, a dostawa maszyny zrealizowana została 28 kwietnia 2022 r. Z tytułu zawarcia i aktywowania tej umowy, począwszy od 2. kwartału, w bilansie Spółki pojawi się długoterminowe zobowiązanie finansowe o istotnej wartości.

Zgodnie ze stosowaną praktyką dostosowywania obciążeń leasingowych do okresu użyteczności aktywów, po dniu bilansowym Spółka wystąpiła do podmiotów finansujących o wydłużenie okresów spłaty istotnych wartości rezydujących na łączną kwotę ponad 17 mln zł przypadających do spłaty w 2022 r., co po aneksowaniu umów leasingu znacząco zmieni strukturę tej grupy zobowiązań.

27. Kredyty i pożyczki

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	2 879	4 533
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	6 664	6 380
Razem		9 543	10 913

Zestawienie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych według instytucji kredytujących

L.p.	Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2021	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2020
1	Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	4 006	5 205
2	Bank Polskiej Spółdzielczości	limit zadłużenia	PLN	5 010	4 726
3	Santander Bank Polska	kredyt inwestycyjny	PLN	527	982
Razem				9 543	10 913

Zobowiązania kredytowe zabezpieczone i niezabezpieczone na majątku Spółki.

L.p.	rodzaj zobowiązania	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2021	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2020
1	Zobowiązania kredytowe zabezpieczone na majątku Spółki	9 543	10 913
2	Zobowiązania kredytowe niezabezpieczone na majątku Spółki	0	0
Razem		9 543	10 913

Charakterystyka kredytów i pożyczek otwartych na dzień 31.12.2021 r.

Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	limit kredytowy [PLN]	kwota pozostała do spłaty [PLN]	Oprocentowanie*	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt inwestycyjny	PLN	6 753	4 006	WIBOR 3M + marża banku	18.09.2019	17.09.2024	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Bank Polskiej Spółdzielczości	limit zadłużenia	PLN	6 500	5 010	WIBOR 1M + marża banku	26.09.2012	25.03.2023	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Santander Bank Polska	kredyt inwestycyjny	PLN	2 470	527	WIBOR 1M + marża banku	11.09.2017	28.02.2023	hipoteka, zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy
Razem			15 723	9 543				

*- marża banków i innych podmiotów finansujących nie odbiega poziomem od wartości występujących na rynku i zawiera się w przedziale od 1,8% do 3,0%

Dla operacji kredytowych w 2021 r. przeciętna ważona efektywna stopa procentowa dla zadłużenia nominowanego w PLN wyniosła 2,97%.

Po dniu bilansowym w styczniu 2022 r. Spółka zawarła następujące nowe umowy kredytowe:

L.p.	Nazwa banku	rodzaj zobowiązania i cel	waluta kredytu	wartość udostępnionego limitu/kredytu	termin wygaśnięcia
1	ING Bank Śląski	kredyt inwestycyjny – refinans. Kredytu w Santander Bank Polska	PLN	527	31.01.2027
2	ING Bank Śląski	limit zadłużenia w rachunku bieżącym	PLN	4 000	18.01.2023
3	ING Bank Śląski	limit zadłużenia w rachunku kredytowym	PLN	2 500	18.01.2023
4	Deutsche Leasing Polska	pożyczka – refinansowanie wartości rezydualnej jednej z kończących się umów leasingu	PLN	4 770	31.01.2027
Razem				11 797	

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

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	8 125	9 187
a	zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0
b	rozliczenia międzyokresowe przychodów (długoterminowe)	8 125	9 187
c	Inne zobowiązania długoterminowe	0	0
Razem		8 125	9 187

Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 123	7 989
a	w tym: jednostki powiązane kapitałowo	249	309
2	Otrzymane zaliczki na dostawy	593	33
3	Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	1 833	2 057
4	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 433	3 069
-	w tym rezerwa na roszczenia o wynagrodzenie byłych członków zarządu	1 224	1 027
5	Fundusz socjalny	0	19
6	Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 456	1 596
7	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 386	1 165
8	Pozostałe	1 369	1 393
-	kaucje kontraktowe	367	409
-	rozliczenia pracownicze	64	91
-	rezerwy na szkody komunikacyjne	617	310
-	inne	321	583
Razem		18 193	17 321

Zgodnie z posiadanymi opiniami prawnymi na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. Spółka podwyższyła rezerwę ujętą w zobowiązaniach z tytułu wynagrodzeń utworzoną na 31 grudnia 2018 r. na ewentualne roszczenie odszkodowawcze byłych członków Zarządu o wypłatę świadczeń związanych z rozwiązaniem ich umów o pracę z kwoty 1 027 tys. zł do kwoty 1 224 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – struktura wiekowa

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w tym:	10 123	7 989
a	bieżące	8 688	6 549
b	przeterminowane	1 435	1 440
-	od 0 do 30 dni	1 171	1 179
-	powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	38	19
-	powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0	53
-	powyżej 6 m-cy do 1 roku	55	75
-	powyżej 1 roku	171	114

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania wobec ZUS	1 076	930
2	Zobowiązania z tytułu zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych	443	318
3	Zobowiązania z tytułu podatku VAT	301	798
4	Zobowiązanie z tytułu odpisów na PFRON	13	11
Razem		1 833	2 057

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 wskazane dni bilansowe stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, który wynika z dokonanych odpisów w latach poprzednich i ze zrealizowanych wydatków. 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

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Środki na rachunku wyodrębnionym ZFŚS	2	26
2	Pożyczki z ZFŚS	7	4
3	Aktywa Funduszu	9	30
4	Udział w aktywach Spółki	0,00%	0,01%
5	Stan ZFŚS	9	30
6	Saldo po skompensowaniu zobowiązania	0	0

Zmiany Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Stan na początek roku	30	37
2	Zwiększenia w ciągu roku	0	0
3	Zmniejszenia w ciągu roku	10	7
4	Stan na koniec roku	20	30

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Rozliczenie niewykorzystanych urlopów	1 456	1 596
Razem		1 456	1 596

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	8 125	9 187
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	1 386	1 165
Razem		9 511	10 352

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE	8 869	9 931
a	Projekt 2.2.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	147	340
b	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	662	949
c	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	6 819	7 243
d	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	1 241	1 399
2	Pozostałe przychody przyszłych okresów (nierozliczone odszkodowania)	642	421
Razem		9 511	10 352

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	147	06/2028
2	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	12/2008	9 261	662	12/2031
3	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	11/2009 - 12/2012	15 215	6 819	12/2032
4	Projekt 4.4 Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych: 2 turbiny w 72 godziny	11/2014	10 519	1 241	06/2044
Razem			36 577	8 869	

29. Aktywa i zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Należności z tyt. wyceny projektów długoterminowych	2 255	2 382
2	Zobowiązania z tyt. wyceny projektów długoterminowych	0	0

W aktywach z tytułu kontraktów długoterminowych Spółka ujmuje niezafakturowaną sprzedaż rozpoznaną zgodnie z poziomem zaawansowania prowadzonych projektów, a w zobowiązaniach rezerwy na koszty związane z realizacją tych projektów.

W prezentowanym okresie Spółka dokonała zmiany klasyfikacji należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych. W związku z powyższym części kwoty zapasów z pozycji „półprodukty” została ujęta w pozycji „aktywa z tytułu umów”. Zmiana jest ujęta według poniższego zestawienia.

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2020 [przed zmianą]	Stan na 31.12.2020 [po zmianie]	Różnica
1	Należności z tyt. wyceny projektów długoterminowych	42	2 382	+ 2 340
2	Zobowiązania z tyt. wyceny projektów długoterminowych	0	0	0

30. Zobowiązanie do poniesienia wydatków

Po dniu bilansowym – w styczniu 2022 r. Spółka zawarła umowę leasingu, którego przedmiotem jest żuraw kołowy kratowy Liebherr LG 1750SX. Inwestycja o wartości blisko 30 mln zł ma znaleźć zastosowanie przede wszystkim na dynamicznie rozwijającym się rynku instalacji turbin wiatrowych. Umowa leasingu została zawarta na okres 96 miesięcy, a dostawa maszyny zrealizowana została 28 kwietnia 2022 r. Przed dostawą Spółka uiściła na rzecz finansującego opłatę wstępną w wysokości 15% wartości przedmiotu, a następnie ponosić będzie koszty opłat leasingowych

31. Składniki bilansu wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansowej

Lp.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2021	31.12.2020
1	Należności długoterminowe, w tym:	694	1 041
a	Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe	694	1 041
-	Doradztwo związane z dotacją UE	694	746
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	2 725	1 543
a	Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe	2 725	1 543
-	Doradztwo związane z dotacją UE	52	52
Razem		3 419	2 584

Lp.	Zobowiązania finansowe	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania długoterminowe	25 909	51 284
-	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	2 879	4 533
-	Zobowiązania z tytułu leasingu	23 030	46 751
2	Zobowiązania krótkoterminowe	45 396	33 501
-	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	6 664	6 380
-	Zobowiązania z tytułu leasingu	38 732	27 121
Razem		71 305	84 785

Lp.	Rezerwy	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania długoterminowe	222	268
-	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowe	222	268
2	Zobowiązania krótkoterminowe	36	13
-	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowe	36	13
Razem		258	281

Lp.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31.12.2021	31.12.2020
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe, w tym:	8 125	9 187
-	Przychody z tytułu dotacji	8 125	9 187
-	Zysk z tytułu leasingu zwrotnego	0	0
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe, w tym:	1 386	1 165
-	Przychody z tytułu dotacji	744	744
Razem		9 511	10 352

32. 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.

Ponieważ wszystkie umowy leasingowe 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 wykazanych bilansowo i przedstawia się następująco:

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu zabezpieczone wekslami	23 030	46 751
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu zabezpieczone wekslami	38 732	27 121
Razem		61 762	73 872

Weksłami in blanco zabezpieczone są także zobowiązania kredytowe:

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone weksłami	2 879	4 533
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczone weksłami	6 664	6 380
Razem		9 543	10 913

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

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Weksle wystawione jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych	376	271
Razem		376	271

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

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Bankowe gwarancje należytego wykonania umowy	8 700	0
2	Poręczenia za spółki zależne	83 691	87 443
Razem		92 391	87 443

W grupie „poręczenia za spółki zależne” ujęto wartość 79 081 tys. zł z tytułu poręczenia Herkules S.A. za zobowiązania z tytułu spółki zależnej Herkules infrastruktura Sp. z o.o. wobec Banku Gospodarstwa Krajowego. Wynika to z udziału spółki zależnej w realizacji kontraktu dotyczącego budowy systemu łączności GSMR dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Zgodnie z wymogami zamawiającego spółka zależna pozyskała bankową gwarancję należytego wykonania i odpowiedzialności z tytułu rękojmi na wartość 34,3 mln zł, bankową gwarancję zwrotu I części zaliczki na wartość 17,2 mln zł, kredyt obrotowy 17,5 mln zł oraz bankową gwarancję zwrotu II części zaliczki na wartość 17,2 mln zł. Gwarancja zwrotu I części zaliczki, w związku z jej rozliczeniem, została zredukowana w 2021 r. do kwoty 10,1 mln zł, a kwietniu 2022 r. spółka zależna wystąpiła do Zamawiającego o kolejną redukcję do kwoty 2,8 mln zł. Zobowiązania spółki zależnej z tego tytułu wobec wystawcy – Banku Gospodarstwa Krajowego, ze względu na ewentualne koszty uboczne zostały poręczone przez Herkules S.A. do wysokości 150% nominalnej wartości powyższych tytułów. Ponadto spółka dominująca wspiera poręczenie zastawem rejestrowym na grupie 21 maszyn (żurawie wieżowe i kołowe) o wartości rynkowej nie mniejszej niż 17,2 mln zł.

33. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży**Przychody netto ze sprzedaży towarów , produktów i materiałów (struktura rzeczowa)**

Lp.	Treść	2021	2020
1	Sprzedaż produktów	0	0
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
2	Sprzedaż usług	92 312	98 568
	- w tym: do jednostek powiązanych	8 734	8 494
3	Sprzedaż towarów	691	344
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
4	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług , razem	93 003	98 912
	- w tym: do jednostek powiązanych	8 734	8 494

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

Lp.	Treść	2021	2020
1	kraj	88 646	98 656
	- w tym: do jednostek powiązanych	8 734	8 494
	- sprzedaż produktów	0	0
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
	- sprzedaż usług	87 955	98 312
	- w tym: do jednostek powiązanych	8 734	8 494
	- sprzedaż towarów	691	344
	- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
2	eksport	4 357	256
	- w tym: do jednostek powiązanych	0	0
	- sprzedaż produktów	0	0
	-w tym: do jednostek powiązanych	0	0
	- sprzedaż usług	4 357	256
	-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	93 003	98 912
	- w tym: do jednostek powiązanych	8 734	8 494

34. Koszty działalności operacyjnej

Lp.	Treść	2021	2020
1	Amortyzacja	18 498	18 860
2	Zużycie materiałów i energii	7 869	7 930
3	Usługi obce	38 383	39 967
4	Podatki i opłaty	611	536
5	Wynagrodzenia	19 779	19 571
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 704	3 582
7	Pozostałe koszty rodzajowe	5 105	4 000
8	Razem	93 949	94 446
9	Zmiana stanu produktów	0	0
10	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	452	210
11	Razem koszty działalności operacyjnej	94 401	94 656

35. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Treść	2021	2020
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	984	0
a	przychód ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	3 708	0
b	koszt własny sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	2 724	0
c	rozliczenie leasingu zwrotnego	0	0
2	Otrzymane dotacje UE	1 062	7 839
3	Otrzymane dofinansowanie z Urzędu Pracy	724	358
4	Odszkodowania i kary umowne	416	296
5	Zapłaty za należności, które były objęte odpisem aktualizującym w poprzednim okresie	5 809	0
6	Spisanie należności objętych odpisem - wartość rozwiązanego odpisu	131	117
7	Zwrot kosztów sądowych	7	1
8	Zwrot VAT z faktur zagranicznych	1	1
9	Pozostałe przychody	1 052	647
-	w tym: wykorzystanie odpisów aktualizujących (sprzedaż aktywów trwałych)	948	626
Razem		10 186	9 259

We wskazanej wartości zapłaty należności objętych odpisem odpisów aktualizujących ujęto wartość należności 5 678 tys. zł od spółki zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Wartość ta została objęta odpisem na dzień 31 grudnia 2020 r., a następnie spłacona w kwietniu 2021 r. z pożyczki udzielonej przez Herkules S.A. W tej pozycji odpis został odwrócony (wykorzystany), a zawiązany w 2021 r. w kosztach finansowych na wartość udzielonej pożyczki.

Przedmiotowe pożyczki są udzielane przez Herkules S.A. spółce zależnej jako realizacja planu wsparcia przez spółkę dominującą procesu wykonania nierentownego, z punktu widzenia Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., projektu budowy systemu łączności kolejowej GSM-R dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki zależnej na dzień 31 grudnia 2019 r. rozpoznano przyszłą stratę na tym kontrakcie wyszacowaną

na wartość 30,7 mln zł, zaktualizowaną w jej sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. o wartość 9,1 mln zł. Wartość oszacowanej straty na kontrakcie obrazuje maksymalne zapotrzebowanie gotówkowe spółki zależnej (nieznajdujące pokrycia w jej planowanych wpływach i przychodach) na realizację projektu w okresie jego wykonywania. Z powyższej przyczyny wartości tych pożyczek podlegają odpisowi aktualizującemu. W ramach procesu konsolidacji sprawozdań Grupy Kapitałowej odpisy aktualizujące wartość pożyczek podlegają eliminacji i nie mają wpływu na prezentowany wynik skonsolidowany w kolejnych okresach po 2019 r.

Decyzja o kontynuacji prac nad kontraktem została podjęta po szczegółowej analizie finansowo-prawnej. W ramach przeprowadzonych analiz możliwych scenariuszy określono, że potencjalna szkoda, wynikła z ewentualnego odstąpienia przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. od realizacji kontraktu może istotnie przewyższać wartość rozpoznanej przyszłej straty na tym kontrakcie, wyszacowanej przez spółkę zależną w roku 2019 na kwotę 30,7 mln zł i zaktualizowanej w jej sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. o kwotę 9,1 mln zł.

W związku z prowadzonymi negocjacjami nad ostateczną treścią Aneksu nr 3 do kontraktu GSMR, Zarząd Spółki ocenia, że możliwe do uzyskania jest pokrycie przez Zamawiającego opisanych powyżej dodatkowych kosztów stałych (operacyjnych i finansowych), jednak ze względu zachowania ostrożności w szacunkach, na dzień bilansowy nie ujmuje materializacji tego zdarzenia.

Niezależnie od powyższego Konsorcjum wystąpiło do Zamawiającego z roszczeniami dotyczącymi wzrostów cen materiałów i usług budowlanych spowodowanych najpierw przez pandemię SARS-CoV-2, a ostatnio przez rosyjski atak na Ukrainę. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na rentowność prowadzonych prac i płynność kontraktu. Oba wymienione czynniki, zarówno pandemiczny, jaki ten związany z rosyjską agresją mają charakter kontraktowo zdefiniowanej „siły wyższej”, gdyż wpływ obu czynników zdecydowanie wykracza poza normalne i akceptowalne ryzyko kontraktowe, możliwe do przewidzenia przez wykonawcę na dzień składania oferty. Spółka zasadnie oczekuje uwzględnienia w wynagrodzeniu wzrostu kosztów wykonawczych spowodowanych przez powyższe nieoczekiwane zdarzenia o charakterze nierynkowym.

Wartość pozostałych przychodów pochodzi przede wszystkim z wykorzystania odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych, które zostały sprzedane we wskazanych okresach.

36. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Treść	2021	2020
1	Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych (b-a)	0	3 922
a	przychód ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	11 409
b	koszt własny sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	0	15 331
2	Koszty aktualizacji wartości aktywów niefinansowych	158	0
3	Odpisy aktualizujące należności i wartość należności trwale uznanych za nieściągalne	333	6 082
4	Koszty szkód zgłoszonych do ubezpieczyciela	269	182
5	Niezawinione różnice inwentaryzacyjne - niedobory	1	4
6	Kary, koszty komornicze	235	104
7	Odpis na zapasy	0	0
8	Koszt VAT z faktur zagranicznych	2	1
9	Pozostałe koszty	323	50
Razem		1 321	10 345

Wykazana w okresie porównywalnym strata ze sprzedaży środków trwałych powinna być rozpatrywana razem z pozycją pozostałych przychodów operacyjnych „otrzymane dotacje UE”. Pozycja ta reprezentuje przychody

realizujące się ze względu na sprzedaż środka trwałego, który był kupiony ze wsparciem finansowym w postaci dotacji.

We wskazanej w 2020 r. wartości odpisów aktualizujących ujęto wartość należności 5 678 tys. zł od spółki zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. oraz 404 tys. zł od podmiotów pozostałych (spoza Grupy Kapitałowej). Wskazane należności od spółki zależnej zostały spłacone w kwietniu 2021 r. z pożyczki udzielonej przez Herkules S.A.

37. Przychody finansowe

Lp.	Treść	2021	2020
1	Odsetki otrzymane od środków bankowych	0	0
2	Odsetki otrzymane od pozostałych jednostek	32	0
3	Odsetki od pożyczek	678	212
4	Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	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
5	Pozostałe przychody finansowe	0	0
Razem		710	212

38. Koszty finansowe

Lp.	Treść	2021	2020
1	Odsetki	2 076	2 436
a	Odsetki zapłacone od kredytów bankowych	311	408
b	Odsetki od zobowiązań podatkowych	2	4
c	Odsetki od leasingu	1 762	2 023
d	Pozostałe odsetki zapłacone	1	1
2	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
3	Pozostałe koszty finansowe	13 940	2 719
a	Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	112	2 437
-	różnice zrealizowane kursowe dodatnie	364	453
-	różnice zrealizowane kursowe ujemne	135	226
-	różnice niezrealizowane kursowe dodatnie	672	588
-	różnice niezrealizowane kursowe ujemne	1 013	3 252
b	Pozostałe, w tym:	13 828	7 241
-	aktualizacja wartości pożyczki udzielonej Gastel Hotele Sp. z o.o.	173	173
-	aktualizacja wartości pożyczki udzielonej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	13 587	6 959
Razem		16 016	12 114

Najistotniejszą pozycją wpływającą negatywnie na wyniki okresu obrotowego 2021 r. jest odpis aktualizujący wartość pożyczek w kwocie 13 587 tys. zł udzielonych w trakcie roku obrotowego 2021 przez Herkules S.A. spółce

zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. Pożyczki zostały udzielone jako realizacja planu wsparcia procesu wykonania nierentownego, z punktu widzenia Herkules Infrastruktura Sp. z o.o., projektu budowy systemu łączności kolejowej GSM-R dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki zależnej na dzień 31 grudnia 2019 r. rozpoznano przyszłą stratę na tym kontrakcie wyszacowaną na wartość 30,7 mln zł, zaktualizowaną na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. o wartość 9,1 mln zł.. Wartość oszacowanej straty na kontrakcie obrazuje maksymalne zapotrzebowanie gotówkowe spółki zależnej (nieznajdujące pokrycia w jej planowanych wpływach i przychodach) na realizację projektu w okresie jego wykonywania. W ramach procesu konsolidacji sprawozdań Grupy Kapitałowej odpisy aktualizujące wartość pożyczek podlegają eliminacji i nie mają wpływu na prezentowany wynik skonsolidowany w kolejnych okresach po 2019 r.

Zgodnie z tym ujęciem, w okresie realizacji kontraktu GSMR przez spółkę zależną, spółka dominująca zakłada finansowanie spółki zależnej w formie pożyczek długoterminowych. Finansowanie będzie realizowane zgodnie z harmonogramem zaawansowania wartościowego i rzeczowego prac realizowanych na kontrakcie. Całkowita wartość udzielonych pożyczek może odpowiadać, w okresie realizacji kontraktu, wartości rozpoznanej straty na tym kontrakcie wyszacowanej na wartość 39,8 mln zł.

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

Poniżej wykazano zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na wykazywane wartości wynikowe za 2021 i 2020 r.

Lp.	Zdarzenie	Pozycja ujawnienia	Wartość ujęta w wyniku za 2021 r.	Wartość ujęta w wyniku za 2020 r.
1	Sprzedaż przez Herkules S.A. istotnych składników majątkowych	Pozostałe przychody operacyjne (wartość sprzedaży)	+3 708	+11 409
		Pozostałe koszty operacyjne (koszt sprzedaży)	-2 724	-15 327
		Pozostałe przychody operacyjne (ujęcie dotacji unijnej)	+325	+6 694
2	Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych w budowie – projekt Krynica (utworzenie)	Pozostałe koszty operacyjne	-158	0
3	Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych (wykorzystanie)	Pozostałe przychody operacyjne	+948	+626
4	Odpisy aktualizujące należności handlowe	Pozostałe koszty operacyjne	-333	-404
5	Odpis aktualizujący należności od spółki zależnej Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. (wykorzystanie)	Pozostałe koszty operacyjne	+ 5 678	- 5 678
6	Odpis wartości pożyczki udzielonej spółce Gastel Hotele Sp. z o.o.	Koszty finansowe	-173	-173
7	Odpis wartości pożyczki udzielonej spółce Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Koszty finansowe	-13 587	-6 959

40. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie

Lp.	Treść	2021	2020
1	Koszt własny sprzedanych produktów	0	0
2	Koszt własny sprzedanych towarów	452	210
Razem		452	210

41. Podatek dochodowy

Lp.	Treść	2021	2020
1	Wynik brutto	-7 839	-8 732
2	Wynik brutto wykazany w rachunku wyników z działalności zaniechanej	0	0
3	Zysk/(Strata) ze źródeł położonych na terenie kraju	-7 839	-8 732
4	Zysk/(Strata) ze źródeł położonych poza granicami	0	0
5	Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	37 344	66 170
-	PFRON	141	130
-	Amortyzacja bilansowa	18 498	18 859
-	Bilansowa wartość sprzedanych lub zlikwidowanych środków trwałych	1 835	15 327
-	Odsetki leasingowe	1 762	2 018
-	Odsetki budżetowe	2	0
-	Amortyzacja środków trwałych sfinansowanych dotacją	879	5 001
-	Różnice kursowe (wycena bilansowa)	437	201
-	Korekta kosztu odsetkowego (wycena wg. zamortyzowanego kosztu)	7	22
-	Koszty trwale uznane za NKUP	727	435
-	Utworzenie rezerw	4 699	11 485
-	Odpis na należności, spisanie należności NKUP	-5 439	6 075
-	Odpis aktualizujący wartość środków trwałych i inwestycji długoterminowych	13 761	6 506
-	Koszty związane z naliczonymi przychodami (bilansowo)	3	15
-	Pozostałe	32	96
6	Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	28 374	43 213
-	Raty leasingowe i opłaty wstępne	15 370	14 011
-	Amortyzacja podatkowa	7 385	11 214
-	Podatkowa wartość sprzedanych lub zlikwidowanych środków trwałych	215	6 469
-	Rozwiązanie rezerw	5 404	11 519
7	Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	0	0
8	Przychody, nie będące przychodami podatkowymi	2 027	8 266
-	Dotacja (odpis bilansowy)	1 062	7 839
-	Różnice kursowe (wycena bilansowa)	44	69
-	Naliczone odsetki	664	209
-	Rozwiązanie odpisów	224	117
-	Naliczone przychody (bilansowo)	6	28
-	Pozostałe	27	4
9	Dochód podatkowy	-896	5 959

Lp.	Treść	2021	2020
10	Odliczenia od dochodu	0	0
11	Dochód podatkowy	-896	5 959
-	Podatek bieżący	0	1 132
-	Podatek odroczony	220	-253
12	Podatek wykazany w rachunku wyników	220	879
13	Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem) %	-3%	-10%

Lp.	Treść	2021	2020
1	Wynik brutto wykazany w rachunku wyników z działalności kontynuowanej	-7 839	-8 732
2	Wynik brutto wykazany w rachunku wyników z działalności zaniechanej	0	0
3	Wynik brutto	-7 839	-8 732
4	Różnice w uznaniu przychodów	-2 027	-8 266
5	Różnice w uznaniu kosztów	8 970	22 957
6	Zysk brutto przed opodatkowaniem	-896	5 959
7	Odliczenia od dochodu	0	0
8	Podstawa obliczenia podatku	-896	5 959
9	Podatek bieżący	0	1 132
10	Podatek odroczony	220	-253
11	Podatek wykazany w rachunku wyników	220	879
12	Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem) %	-3%	-10%

42. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych

Zmiana stanu rezerw

Lp.	Treść	2021	2020
1	Bilansowa zmiana stanu rezerw	-137	-74
-	zmiana rezerwy z tyt. podatku odroczonego	114	116
2	Korekty razem	114	116
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-23	42

Zmiana stanu zapasów

Lp.	Treść	2021	2020
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	-194	111
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-194	111

Zmiana stanu należności

L.p.	Treść	2021	2020
1	Bilansowa zmiana stanu należności	607	3 862
2	Korekty razem	0	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	607	3 862

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem pożyczek i kredytów

L.p.	Treść	2021	2020
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	741	-8 111
-	podatek dochodowy	0	602
2	Korekty razem	0	602
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	741	-7 509

Transakcje niepieniężne

Lp.	Treść	2021	2020
1	Wycena kredytów i pożyczek według zamortyzowanego kosztu	7	22
2	Naliczone odsetki (przychód)	679	213
Razem		686	235

43. Segmenty operacyjne

W ramach swojej działalności Spółka wyróżnia następujące segmenty operacyjne:

- **Wynajem żurawi** – 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,
- **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 01.01.2021 do 31.12.2021			
		Razem	Wynajem żurawi	Budownictwo telekom.	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	93 003	79 255	13 335	413
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	86 333	73 597	12 672	64
3	Wynik segmentu	6 670	5 658	663	349
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-8 068			
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	8 865			
11	Przychody / koszty finansowe	-15 306			
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	-7 839			
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	220			
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0			
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-8 059			

Lp.	Treść	od 01.01.2020 do 31.12.2020			
		Razem	Wynajem żurawi	Budownictwo telekom.	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	98 912	85 612	12 852	448
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	86 065	73 824	12 173	68
3	Wynik segmentu	12 847	11 788	679	380
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-8 591			
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-1 086			
11	Przychody / koszty finansowe	-11 902			
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	-8 732			
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	879			
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	0			
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-9 611			

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	2021	
		wartość	Struktura
1	Nordex Polska	9 948	10,7%
2	Herkules Infrastruktura	8 653	9,3%
3	Warbud	5 796	6,2%
4	Pozostali	68 606	78,8%
Razem		93 003	100,0%

Lp.	Treść	2020	
		wartość	Struktura
1	Nordex Polska	16 345	16,5%
2	Herkules Infrastruktura	8 323	8,5%
3	Warbud	7 152	7,2%
4	Pozostali	67 092	67,8%
Razem		110 187	98 912

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

Poniżej przedstawiono zatrudnienie w Spółce na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Grupy pracownicze	stan na 31.12.2021		stan na 31.12.2020	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd	2	1%	3	2%
Żurawie hydrauliczne	51	28%	52	29%
Żurawie wieżowe	50	27%	51	28%
Telekomunikacja	38	21%	37	21%
Produkcja	0	0%	0	0%
Sprzedaż	11	6%	12	7%
Działy wsparcia	30	16%	25	14%
Razem	182	100%	180	100%
w tym: kadra kierownicza	45	25%	45	25%

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem średnioroczne zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na etaty wyniosło 177,26, a w roku poprzedzającym 175,14.

45. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Lp.	Treść	2021	2020
1	Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki	47	46
2	Obowiązkowy przegląd sprawozdania finansowego Spółki	29	28
3	Pozostałe usługi	11	9
Razem		87	83

46. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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 1 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. w restrukturyzacji	spółka powiązana	Herkules S.A. posiada 65,15% akcji spółki oraz 65,15% głosów na zgromadzeniu spółki – ze względu na utratę kontroli w związku z wprowadzeniem do Viatron S.A. w restrukturyzacji nadzorcy sądowego, spółka ta została wyłączona z konsolidacji
4	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki
5	Mariusz Zawisza [do 06/2019 do 02/2020]	członek kluczowego personelu kierowniczego	członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A.
6	Jacek Tucharz [do 02/2020]	członek kluczowego personelu kierowniczego, członek organu nadzorującego	członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Spółki, członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A.
7	Marta Towpik [od 03/2020 do 11/2021]	członek kluczowego personelu kierowniczego	członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A.
8	Konrad Miterski [od 02/2019]	członek kluczowego personelu kierowniczego, członek organu nadzorującego	członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Spółki,
9	Mateusz Rychlewski [od 02/2020]	członek kluczowego personelu kierowniczego	członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A.
10	Piotr Kwaśniewski	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
11	Jacek Osowski [od 02/2020 do 08/2021]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
12	Błażej Dowgielski [do 08/2021]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
13	Adam Purwin [od 02/2019]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
14	Piotr Ciżkowicz [od 02/2019]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
15	Dariusz Formela [od 02/2020 do 08/2021]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
16	Grzegorz Łajca [od 09/2021]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
17	Michał Hulbój [od 09/2021]	członek organu nadzorującego	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
18	Wikana Residence Sp. z o.o.	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	spółka, w której członkiem zarządu jest członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
19	Wikana AGO Sp. z o.o.	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	spółka, w której członkiem zarządu jest członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
20	Wikana Nowe Bronowice Sp. z o.o.	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	spółka, w której członkiem zarządu jest członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
21	Wikana Project Sp. z o.o.	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	spółka, w której członkiem zarządu jest członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.

Dane dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi 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.

Pomiędzy Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. funkcjonuje pożyczka udzielona spółce zależnej na podstawie umowy zawartej w październiku 2007 r. Pożyczka ta jest zasileniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (nieruchomość hotelowa w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Obecnie uzgodniony limit zadłużenia to 1 400 tys. zł. Pożyczka oprocentowana jest stałą stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a odsetki płatne są na koniec okresu pożyczki. Termin spłaty pożyczki wyznaczony jest na dzień 31 grudnia 2023 r. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 1 866 tys. zł. Ze względu na niepewność w kwestii zbycia projektu hotelu w Krynicy- Zdroju Zarząd Herkules S.A. postanowił dokonać odpisu wartości pożyczki udzielonej spółce zależnej w całej powyższej kwocie.

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 świadczy też dla spółki zależnej obsługę księgową. Transakcje pomiędzy spółkami były realizowane na warunkach rynkowych. Poniżej wykazano obroty pomiędzy spółkami w prezentowanych okresach.

Niezależnie od transakcji handlowych w czerwcu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła spółce zależnej Gastel Prefabrykacja S.A. pożyczki w wysokości 300 tys. zł. W grudniu 2020 r. saldo pożyczki zostało podwyższone do 2 000 tys. zł. Pożyczka ta została w całości spłacona w styczniu 2021 r. Pożyczka była oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym.

Transakcje z Viatron S.A. w restrukturyzacji

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. świadczyła spółce Viatron S.A. w restrukturyzacji usługi obsługi księgowej.

W maju 2020 r. Herkules S.A. przyznała spółce Viatron S.A. w restrukturyzacji limit pożyczkowy o charakterze obrotowym w wysokości 100 tys. zł, który może być wykorzystany przez spółkę powiązaną na bieżące wydatki operacyjne, by podtrzymać jej funkcjonowanie do chwili rozstrzygnięcia procesu sądowego przeciwko Liebherr-Werk Ehingen GmbH. Limit ten został podwyższony do 200 tys. zł i wydłużony do 30 czerwca 2022 r. Na dzień 31 grudnia 2021 r. zobowiązanie spółki zależnej wobec Herkules S.A. wynosi 156 tys. zł.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. nabywała od Herkules S.A. usługi dźwigowe, usługi koordynacji oraz nadzoru nad pracami projektowymi i budowlano – montażowym, a także usługi związane z administracją ogólną, m.in. obsługa księgowo – kadrowa i wynajem powierzchni biurowej. W 2020 r. Spółka zależna refakturowała na spółkę dominującą część usług prawnych, która dotyczyła procesu administracyjnego prowadzonego przez Herkules S.A. Transakcje były realizowane na warunkach rynkowych.

W ramach finansowego planu wsparcia realizacji projektu GSMR przez jednostkę dominującą wynikającego z rozpoznanej straty na kontrakcie, Herkules S.A. udziela spółce zależnej pożyczek z przeznaczeniem na dofinansowanie działalności spółki zależnej i pokrycie części zobowiązań bieżących wynikających bezpośrednio z realizacji projektu.

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

- W lipcu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 3 000 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2023 r.
- W sierpniu 2020 r. Herkules S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 3 700 tys. zł. W grudniu 2020 r. saldo tej pożyczki zostało podwyższone o 140 tys. zł. Pożyczka jest oprocentowana zmienną stopą odpowiadającą warunkom rynkowym, a termin jej spłaty został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2023 r.
- W kwietniu 2021 r. saldo pożyczki z sierpnia 2020 r. zostało podwyższone o 5 677 tys. zł, w czerwcu 2021 r. – o 3 600 tys. zł, a w grudniu 2021 r. – o 3 725 tys. zł.

Łączna wartość udzielonych pożyczek spółce Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2021 r. to 19 842 tys. zł (wraz z odsetkami 20 547 tys. zł). Wartość powyższych pożyczek podlega odpisowi aktualizującemu w sprawozdaniu jednostkowym Herkules S.A. ze względu na spodziewaną stratę na kontrakcie, ujawnioną w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej za rok 2019.

Decyzja o kontynuacji prac nad kontraktem została podjęta po szczegółowej analizie finansowo-prawnej. W ramach przeprowadzonych analiz możliwych scenariuszy określono, że potencjalna szkoda, wynikła z ewentualnego odstąpienia przez Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. od realizacji kontraktu może istotnie przewyższać wartość rozpoznanej przyszłej straty na tym kontrakcie, wyszacowanej przez spółkę zależną w roku 2019 na kwotę 30,7 mln zł i zaktualizowanej w jej sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. o kwotę 9,1 mln zł.

Poniższa tabela pokazuje podsumowanie transakcji mających miejsce w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem i w okresie porównywalnym pomiędzy Herkules S.A. i spółkami w Grupie Kapitałowej.

2021

Treść	Herkules S.A.	Gastel Hotele Sp. z o.o.	Gastel Prefabrykacja S.A.	Viatron S.A.	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Razem eliminacja Grupa Herkules
Koszty operacyjne	551	9	72	0	8 653	9 285
Przychody ze sprzedaży	8 734	0	551	0	0	9 285
Odsetki - koszty finansowe	0	83	6	0	585	674
Odsetki - przychody finansowe	674	0	0	0	0	674
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	249	8	167	0	2 473	2 897
Należności z tytułu dostaw i usług	2 648	0	249	0	0	2 897
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	1 866	0	156	20 546	22 568
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	22 568	0	0	0	0	22 568

2020

Treść	Herkules S.A.	Gastel Hotele Sp. z o.o.	Gastel Prefabrykacja S.A.	Viatron S.A.	PGMB Budopol S.A.	Herkules Infrastruktura Sp. z o.o.	Razem eliminacja Grupa Herkules
Koszty operacyjne	956	9	162	0	0	8 323	9 450
Przychody ze sprzedaży	8 494	0	841	0	0	115	9 450
Odsetki - koszty finansowe	0	80	12	0	0	120	212
Odsetki - przychody finansowe	212	0	0	0	0	0	212
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	309	8	203	0	0	7 786	8 306
Należności z tytułu dostaw i usług	7 997	0	309	0	0	0	8 306
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	1 693	2 009	50	0	6 959	10 711
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	10 711	0	0	0	0	0	10 711

b) Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym oraz Radą Nadzorczą Spółki

Rozliczenia z kluczowym personelem kierowniczym (Zarządem) dotyczą wypłaconych w prezentowanych okresach wynagrodzeń z tytułu umów o pracę i z tytułu pełnienia funkcji. Rozliczenia z Radą Nadzorczą dotyczą wypłaconych w prezentowanych okresach wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w organie i w Komitecie Audytu.

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, a także premię od osiągniętego przez Grupę Kapitałową wyniku finansowego.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

L.p.	Podmiot powiązany	2021	2020
1	Wynagrodzenia Członków Zarządu	2 073	1 516
2	Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	462	372
	Razem	2 535	1 888

Nierozliczone salda zobowiązań z tytułu wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej

L.p.	Podmiot powiązany	31.12.2021	31.12.2020
1	Zobowiązania Herkules S.A. z tytułu wynagrodzeń Członków Zarządu	0	129
2	Zobowiązania Herkules S.A. z tytułu wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej	0	35
	Razem	0	164

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 [należność Spółki „-” / zobowiązanie Spółki „+”]	31.12.2021	31.12.2020
1	Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – K. Misterski (zobowiązanie Spółki)	0	2
2	Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – M. Rychlewski (należność Spółki)	-1	0
	Razem	-1	2

Członkowie Zarządu użytkujący pojazdy służbowe ponoszą comiesięczne opłaty za ich udostępnienie. Łączny obrót tego tytułu wyniósł w 2021 r. 12 tys. zł, a w 2020 r. 14 tys. zł.

c) Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Poniżej wykazano obroty z pozostałymi podmiotami powiązanymi czyli ze spółkami, w których jeden z członków Rady Nadzorczej Herkules S.A. jest członkiem zarządu. Transakcje były realizowane na warunkach rynkowych.

Sprzedaż do pozostałych podmiotów powiązanych

L.p.	Podmiot powiązany	Charakter transakcji	Obroty w 2021 r.	Obroty w 2020 r.
1	Wikana AGO Sp. z o.o.	wynajem żurawi wieżowych	139	0
2	Wikana Nowe Bronowice Sp. z o.o.	wynajem żurawi wieżowych	145	0
3	Wikana Project Sp. z o.o.	wynajem żurawi wieżowych	66	0
4	Wikana Residence Sp. z o.o.	wynajem żurawi wieżowych	245	212
	Razem		595	212

47. 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 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, umowy kredytowe oraz środki pieniężne. 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
	31.12.2021	31.12.2020	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	12 566	12 566	
- inwestycje w jednostkach zależnych	12 566	12 566	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 073	17 882	
- należności z tytułu dostaw i usług	20 500	16 841	Pożyczki i należności (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
- pozostałe	1 573	1 041	Pożyczki i należności (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	156	2 059	
- udzielone pożyczki	156	2 059	Pożyczki i należności (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 420	14 616	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 420	14 616	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2021	31.12.2020	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	9 543	10 913	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	4 533	6 187	Pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu)
- kredyt w rachunku bieżącym	5 010	4 726	Pozostałe zobowiązania finansowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 925	12 451	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 123	7 989	Pozostałe zobowiązania finansowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 433	3 069	Pozostałe zobowiązania finansowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
- pozostałe	1 369	1 393	Pozostałe zobowiązania finansowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	23 030	46 751	
- zobowiązania z tytułu leasingu	23 030	46 751	Pozostałe zobowiązania finansowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)
Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym:	38 732	27 121	
- zobowiązania z tytułu leasingu	38 732	27 121	Pozostałe zobowiązania finansowe (wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy)

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 z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Spółki.

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmian stóp procentowych na dzień 31.12.2021 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2021	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2021	Struktura walutowa	
			T-PLN	T-EUR
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	4 533	4 533	4 533	0
Kredyty w rachunku bieżącym	5 010	5 010	5 010	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	61 762	61 762	28 752	7 177

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmian stóp procentowych na dzień 31.12.2020 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2020	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2020	Struktura walutowa	
			T-PLN	T-EUR
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	6 187	6 187	6 187	0
Kredyty w rachunku bieżącym	4 726	4 726	4 726	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	73 872	73 872	34 222	8 592

Ryzyko zmian stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2021 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2021	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2021	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ			
			PLN		EUR	
			+100 pb	-100 pb	+25 pb	-25 pb
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	4 533	4 533	-45	45	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	5 010	5 010	-50	50	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	61 762	61 762	-288	288	-83	83
Wpływ na zysk lub stratę brutto	71 305	71 305	-383	383	-83	83
Podatek odroczoney			-73	72	-16	16
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-310	311	-67	67

Ryzyko zmian stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2020 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2020	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2020	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ			
			PLN		EUR	
			+100 pb	-100 pb	+25 pb	-25 pb
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	6 187	6 187	-62	62	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	4 726	4 726	-47	47	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	73 872	73 872	-342	342	-99	99
Wpływ na zysk lub stratę brutto	84 785	84 785	-451	451	-99	99
Podatek odroczoney			-86	85	-19	19
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-365	366	-80	80

Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe, którego źródłem jest sprzedaż, należności handlowe, zobowiązania finansowe (leasingowe) w walutach obcych.

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 umów leasingowych w walucie obcej (EUR) Spółka jest narażona na ryzyko wywołane zmianami kursów w zakresie zobowiązań finansowych.

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość wyniku finansowego 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 31.12.2021 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2021	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2021	Struktura walutowa
			T-EUR
Należności z tytułu dostaw i usług	20 500	3 578	778
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 420	5 082	1 105
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	4 533	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 123	304	66
Zobowiązania z tytułu leasingu	61 762	33 010	7 177

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko walutowe na dzień 31.12.2020 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2020	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2020	Struktura walutowa
			T-EUR
Należności z tytułu dostaw i usług	16 841	1 038	225
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	14 616	13 106	2 840
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	6 187	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 989	282	61
Zobowiązania z tytułu leasingu	73 872	39 650	8 592

Ryzyko walutowe - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2021 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2021	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2021	RYZKO WALUTOWE	
			EUR/PLN	
			5,06	4,14
			+10%	-10%
Należności z tytułu dostaw i usług	20 500	3 578	358	-358
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 420	5 082	508	-508
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	4 533	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 123	304	-30	30
Zobowiązania z tytułu leasingu	61 762	33 010	-3 301	3 301
Wpływ na zysk lub stratę brutto	102 338	41 974	-2 465	2 465
Podatek odroczone			-469	469
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-1 996	1 996

Ryzyko walutowe - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2020 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2020	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2020	RYZKO WALUTOWE	
			EUR/PLN	
			5,08	4,15
			+10%	-10%
Należności z tytułu dostaw i usług	16 841	1 038	104	-104
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	14 616	13 106	1 311	-1 311
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	6 187	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 989	282	-28	28
Zobowiązania z tytułu leasingu	73 872	39 650	-3 965	3 965
Wpływ na zysk lub stratę brutto	119 505	54 076	-2 579	2 579
Podatek odroczone			-490	490
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-2 089	2 089

Ryzyko związane z płynnością

Główne ryzyko związane z instrumentami finansowymi w Spółce dotyczy płynności. Ryzyko płynności jest to ryzyko napotkania trudności w realizacji zobowiązań. 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.

Jak informowała spółka dominująca w komunikatach bieżących, w procesie realizacji projektu GSMR prowadzone są obecnie negocjacje pomiędzy Konsorcjum wykonawczym a Zamawiającym dotyczące zawarcia kolejnego aneksu do kontraktu, obejmującego m.in. kwestie indeksacji cen, zmiany harmonogramu wykonawczego i ujęcie wzrostu kosztów prac ze względu na sytuację pandemii poprzez wydłużenie terminu realizacji projektu oraz podwyższenia Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej. Istnieje ryzyko, że aneks do umowy nie zostanie uzgodniony, co spowoduje niedotrzymanie przez Konsorcjum wykonawcze terminu realizacji projektu oraz wzrost kosztów wykonawczych, który nie znajdzie pokrycia w oczekiwanych przychodach. W konsekwencji Zamawiający może naliczyć kary umowne. Zarówno naliczenie kar, jak i wzrost kosztów przedsięwzięcia mogą spowodować utratę płynności Herkules S.A. i jej Grupy Kapitałowej oraz znaczące pogorszenie ich sytuacji ekonomicznej.

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 wypracowaną politykę w zakresie bezpieczeństwa sprzedaży i stara się zawierać transakcje po weryfikacji ryzyka kredytowego potencjalnych kontrahentów.

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.

Istotnym elementem tego ryzyka jest ujemna rentowność kontraktu GSMR realizowanego przez spółkę zależną Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. W celu pokrycia szacowanej straty na kontrakcie Herkules S.A. zapewnia wsparcie finansowe spółce zależnej w postaci długoterminowych pożyczek, jednak pożyczki te obciążone są istotnym ryzykiem braku spłaty i podlegają odpisowi aktualizującemu.

Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych lub planowanych działań gospodarczych 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 obliczany 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 kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Zarządzanie kapitałem

Lp.	Treść	31.12.2021	31.12.2020
1	Oprocentowane kredyty i pożyczki	9 543	10 913
2	Zobowiązania leasingowe	61 762	73 872
3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 193	17 321
4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-5 420	-14 616
	Zadłużenie netto	84 078	87 490
1	Kapitał własny	163 852	171 911
2	Suma kapitałów	163 852	171 911
3	Suma kapitałów + zadłużenie netto	247 930	259 401
	Wskaźnik dźwigni	34%	34%

48. Ocena wpływu epidemii SARS-CoV-2 na sytuację Herkules S.A.

Planowanie ciągłości działań.

W marcu 2020 r. Zarząd Herkules S.A. wdrożył pierwsze dyspozycje i zalecenia dotyczące przede wszystkim bezpieczeństwa pracowników Grupy Kapitałowej. W miarę rozwoju pandemii i pozyskiwaniu o niej wiedzy, instrukcje te były uzupełniane i doprecyzowane w zbiór obostrzeń i zasad, które mają uchronić spółki Grupy Kapitałowej i ich personel przed skutkami pandemii i zapewnić ich dalsze możliwie niezakłócone funkcjonowanie. Poniżej wymieniono najistotniejsze działania zapobiegawcze.

- Z członków zarządu i szefów poszczególnych działów funkcjonalnych powołano zespoły kryzysowe – jeden w zakresie normalnej działalności operacyjnej, drugi w zakresie realizacji projektu GSMR. Zespoły te cyklicznie dwa razy w tygodniu wymieniają się doświadczeniami i obserwacjami na temat wpływu pandemii na funkcjonowanie spółek Grupy oraz na bieżąco ustalają kroki zapobiegawcze.
- Zapewniono dostawę i dystrybucję środków dezynfekcyjnych oraz środków ochrony osobistej.
- Wprowadzono obowiązkową zasadę zdalnej pracy pracowników, którzy mają możliwość wykonywania powierzonych im zadań w domu.
- Zdecydowano ograniczyć liczbę pracowników w biurach, w taki sposób, by nie przebywali w tych samych pomieszczeniach.
- Zapewniono środki techniczne do prowadzenia zdalnej pracy i sprawnej komunikacji.
- Prowadzi się obserwację pracowników pod kątem ryzyka zachorowalności (pomiar temperatury).
- Wyłączono możliwość osobistych spotkań, tam gdzie nie jest absolutnie niezbędne.
- Zapewniono środki bezpieczeństwa pracownikom, którzy muszą pracować w grupach.
- Kładzie się nacisk na rotację obowiązków w działach operacyjnych, by podnieść wzajemną zastępowalność pracowników.

Sytuacja epidemiczna jest stale i na bieżąco monitorowana, a efektem tego są zmiany w polityce sanitarnej przedsiębiorstwa, przede wszystkim zmienna rotacja personelu. W zależności od ogólnokrajowej zachorowalności oraz lokalnych przejawów pandemii, obostrzenia są łagodzone lub wzmacniane, by zachować potencjał do kontynuacji pełnego funkcjonowania Spółki.

Pomimo wprowadzonych zasad, w końcu 2020 r. pojawiło się wśród personelu w Herkules S.A. kilkanaście przypadków zakażeń, przede wszystkim wśród pracowników technicznych – serwisowych i montażowych. Sytuacja ta nie wpłynęła istotnie na Spółkę w zakresie jej działalności sprzedażowej, serwisowej oraz administracyjnej. Istotniejszy wpływ na funkcjonowanie podmiotu miała trzecia fala pandemii, która dotknęła w szczególności dział operatorów i personel wspomagający w dziale żurawi kołowych, wyłączając krótkookresowo w marcu 2021 r. z funkcjonowania około 20% personelu tej sekcji. Niewielka część pracowników boryka się powikłaniami pochorobowymi, co wzmacnia absencję.

Poza wspomnianymi problemami, dotychczasowe funkcjonowanie operacyjne Herkules S.A. w trakcie pandemii można ocenić jako zbliżone do normalnego, jednak Zarząd analizuje krytyczne scenariusze w zakresie wpływu ewentualnej absencji na ciągłość funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Wpływ otoczenia rynkowego.

Najistotniejszy efekt negatywny pandemii odczuwalny jest przez Herkules S.A. w relacjach z urzędami i organami władz centralnych i samorządowych. Procesy pozyskiwania uzgodnień, pozwoleń, rejestracji i większości urzędowych decyzji są bardzo spowolnione, co wpływa niekorzystnie na niektóre obszary funkcjonowania. Bezpośrednio dotyczy to działu budownictwa telekomunikacyjnego, w którym czynności urzędowe mają największe znaczenie. Pośrednio wpływ tej sytuacji dotyka cały rynek budowlanego spowalnia procesy projektowe i wydawanie pozwoleń budowlanych. Te aspekty oraz wyraźny wzrost ryzyka inwestycyjnego spowodował w I kwartale 2021 r. znaczące zmniejszenie sprzedaży w segmencie usług dźwigowych spółki dominującej, które było efektem m.in. spadku zamówień i otwierania zdecydowanie mniejszej ilości nowych projektów i przedsięwzięć.

Dostrzega się też znaczące rozregulowanie rynku pracy, co przekłada się na niezwykle niską dostępność wykwalifikowanego personelu, zwłaszcza w branży operatorskiej dla wszelkich typów żurawi. Sytuacja ta wpływa negatywnie na efektywność i wyniki szczególnie działu żurawi kołowych oraz wieżowych (wzrost wynagrodzeń operatorów w żurawiach wieżowych r/r to nawet 70%). Spółka reaguje na to na bieżąco starając się umieścić rosnące koszty usług zewnętrznych w swojej ofercie handlowej oraz udało się renegować część kontraktów w szczególności w zakresie obsługi operatorskiej

W 3. kwartale 2021 r. odnotowano w dziale żurawi wieżowych i ich serwisie technicznym niewielkie wydłużenie terminów dostaw części i komponentów oraz problemy z dostępnością usług naprawczych i remontowych. Odczuwalna jest niedostateczna podaż usług transportowych i wzrost cen w tej branży. W związku ze wzrostem cen stali wzrosły również ceny komponentów do żurawi wieżowych, m.in. kotew do posadowienia maszyn.

Niekorzystne zmiany na rynku nie wpłynęły istotnie na procesy spływu należności. Spółka nie odnotowała w porównaniu z poprzednimi okresami szczególnych wahań w ilości i wartości przypadków trudnych wierzytelności.

Sprawozdawczość finansowa.

Analizując zdarzenia mające miejsce w okresie od pojawienia się pandemii SARS-CoV-2 można stwierdzić, że najistotniejszy negatywny wpływ na działalność Herkules S.A. występuje w obszarach współpracy z organami administracji centralnej i samorządowej. Ograniczenia w pracy urzędów wpływają zarówno bezpośrednio na realizację zadań przez Spółkę, jak również pośrednio – poprzez negatywne oddziaływanie na sektor budowlany w Polsce. Poza powyższym aspektem nie stwierdza się istotnego wpływu bieżącej sytuacji na działalność Spółki w zakresie operacyjnym, administracyjnym i finansowym, a w szczególności dla zagrożenia kontynuacji działalności, który wymagałby szczególnego ujęcia w sprawozdaniu finansowym.

Podjęte przez Spółkę działania, w związku z wprowadzeniem stanu epidemii, są dotychczas skuteczne. Doświadczenia zabrane przez dwa lata funkcjonowania Spółki w tych warunkach pozwalają stwierdzić, że jednostka

właściwie reaguje na nietypową sytuację i jest dobrze przygotowana na ograniczenia i obostrzenia sanitarne. Zarząd dostrzega, że powyższe nie oznacza, że w najbliższej przyszłości nie pojawią się silniejsze symptomy wpływu pandemii na zmianę sytuacji Spółki. Zarząd prowadzi stały monitoring tych zjawisk, by móc reagować wdrażaniem scenariuszy alternatywnych, a wszelkie istotne odchylenia od dotychczasowych trendów będą stosownie uwzględniane w bieżącej analizie i podawane do publicznej wiadomości raportem bieżącym lub w trakcie raportowania okresowego.

49. Ocena wpływu sytuacji politycznej w Ukrainie.

Rozpoczęta w lutym 2022 r. (po dniu bilansowym) w pełnej skali zbrojna agresja Rosji na Ukrainę i wynikające z niej zdarzenia ekonomiczne przyniosły w gospodarce szereg czynników o bardzo silnym oddziaływaniu i dynamicznej zmienności. Rynki spotykają się z istotnymi ograniczeniami surowcowymi, towarowymi i kapitałowymi, co rodzi zupełnie nowe przyczyny niepewności i ryzyka. Wydarzenie to ma znaczący wpływ na sytuację społeczną, polityczną i gospodarczą, nie tylko w regionie, ale także globalnie. Na rynkach towarowych i finansowych widoczna jest podwyższona awersja do ryzyka i duża zmienność cen towarów oraz instrumentów finansowych.

Dostrzegalny wzrost cen stali i problemy z jej dostępnością oraz ich pochodna w zakresie cen innych materiałów budowlanych nie wpływa bezpośrednio istotnie na działalność spółki, gdyż ponad 85% jej działalności to działalność usługowa oparta na posiadanych maszynach. Jedynym istotnym materiałem w części tego biznesu (żurawie mobilne) są paliwa, jednak większość zleceń/kontraktów jest krótkoterminowa, więc ewentualne wzrosty w tym obszarze Spółka jest zdolna dyskontować w pewnym zakresie w swojej ofercie handlowej. Mimo to istnieje ryzyko, że ten czynnik może wpłynąć na osiągnięte w 2022 r. wyniki finansowe.

Istotny jest wpływ pośredni sytuacji we Wschodniej Europie na sektor budowlany, który może ograniczyć liczbę nowych projektów. Na branżę silnie też działa odpływ siły roboczej (powracający do kraju obywatele Ukrainy). W przeciwnym kierunku może oddziaływać napływ ponad 2 mln uchodźców, z których część z pewnością zechce na dłużej lub na stałe pozostać w Polsce. Ten czynnik nawet już w dość niedługim czasie może być impulsem wzrostowym dla budownictwa mieszkaniowego i biurowo-komercyjnego. Część biznesu operująca w telekomunikacji (ok. 12%) jest również w dużej mierze oparta na usługach, tak więc nie należy się tu spodziewać silnego negatywnego wpływu. Sytuacja polityczna może dać bodźce wzrostowe w zakresie nowych zamówień publicznych (np. nowe obiekty militarne i rządowe, zagęszczenie sieci przekaźników, inwestycje w obszarach infrastruktury drogowej i kolejowej).

Obecnie nie dostrzega się zmniejszonej akcji ofertowej i sprzedażowej, która wynikałaby wprost z sytuacji w Ukrainie, jednak Zarząd uważnie analizuje wszelkie trendy rynkowe by móc adekwatnie zareagować na niekorzystne zmiany i zagrożenia. Ze szczególną uwagą Spółka monitoruje zagrożenia bezpieczeństwa środowiska informatycznego.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, rozwój sytuacji wywołanej konfliktem zbrojnym w Ukrainie jest niemożliwy do przewidzenia, podobnie jak związane z tym potencjalne negatywne skutki dla działalności operacyjnej i finansowej Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Herkules S.A. nie identyfikuje ryzyka dotyczącego zdolności Spółki do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

50. Rekomendacja Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku.

Herkules S.A. w roku obrotowym uzyskała ujemny wynik finansowy netto w wysokości -8 059 tys. zł. Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu pokrycie tej straty z przyszłych zysków.