



DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A.
w upadłości układowej

RAPORT
ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2012 ROKU

Spis treści

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
B. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
C. PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
D. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ..	16
E. STANOWISKO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	42
F. PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ..	43
G. STANOWISKO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	68

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej („DSS”) oświadcza, że:

- Zgodnie z jego najlepszą wiedzą, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DSS („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej.
- Półroczne skrócone sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.
- Mazars Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełnili warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Mariusz Roman

Prezes Zarządu

Rafał Abratański

Członek Zarządu

Maksymilian Kostrzewa

Członek Zarządu

Warszawa, 31 sierpnia 2012 r.

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

	1 stycznia - 30 czerwca 2012		1 stycznia - 30 czerwca 2011	
	tys. zł	tys. euro	tys. zł	tys. euro
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	61 800	14 629	167 639	42 255
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	4 048	958	75 461	19 021
Zysk/(Strata) brutto	(18 281)	(4 327)	55 374	13 958
Zysk/(Strata) netto	(16 869)	(3 993)	51 925	13 088
EBITDA*	17 517	4 146	92 748	23 378
Marża EBITDA**	28%	28%	55%	55%
Średnia ważona liczba akcji	12 927 709	12 927 709	12 927 709	12 927 709
Zysk/(Strata) netto na jedną akcję (w zł)	(1,30)	(0,31)	4,02	1,01
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(58 791)	(13 916)	(3 802)	(958)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	32 713	7 743	(147 847)	(37 266)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	32 105	7 599	114 903	28 963
Przepływy pieniężne netto	6 027	1 427	(36 746)	(9 261)
	30 czerwca 2012		31 grudnia 2011	
	tys. zł	tys. euro	tys. zł	tys. euro
Bilans				
Aktywa trwałe	354 671	83 231	397 848	90 076
Aktywa obrotowe	188 947	44 340	151 218	34 237
Kapitał własny	(251 065)	(58 917)	(234 196)	(53 024)
Zobowiązania długoterminowe	33 551	7 873	48 319	10 940
Zobowiązania krótkoterminowe	761 132	178 615	734 943	166 397
	30 czerwca 2012		30 czerwca 2011	
Kurs EUR/PLN***				
- dla danych bilansowych		4,2613		4,4168
- dla danych rachunku zysków i strat		4,2246		3,9673

* EBITDA została zdefiniowana jako zysk (strata) netto określona zgodnie z MSSF przed amortyzacją, odpisami z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, przychodami (kosztami) z działalności inwestycyjnej i finansowej oraz podatkiem dochodowym. EBITDA nie jest wskaźnikiem zdefiniowanym w MSSF a sposób jego wyliczenia może być różny w zależności od przyjętej metodologii.

** Marża EBITDA została obliczona jako iloraz EBITDA oraz przychodów ze sprzedaży.

*** Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy. Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

C. PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spis treści

1.	Istotne wydarzenia do dnia sporządzenia raportu	6
2.	Wyniki oraz sytuacja finansowa Grupy.....	10
3.	Sezonowość i cykliczność	12
4.	Stanowisko Zarządu w zakresie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz	12
5.	Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach	12
6.	Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	12
7.	Dywidenda	12
8.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	13
9.	Akcjonariusze jednostki dominującej	13
10.	Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	13
11.	Postępowania sądowe	13
12.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	14
13.	Poręczenia i gwarancje	14
14.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	15

1. Istotne wydarzenia do dnia sporządzenia raportu

W ciągu pierwszych 6 miesięcy 2012 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu należy wymienić następujące zdarzenia, które miały istotny wpływ na sytuację ekonomiczną oraz pozycję rynkową Grupy:

Kontynuacja działalności

- W dniu 17 kwietnia 2012 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych z dnia 17 kwietnia 2012 r. o ogłoszeniu upadłości Spółki obejmującej likwidację majątku, wyznaczeniu przez Sąd sędziego komisarza w osobie SSR Moniki Gajdzińskiej – Sudomir oraz Syndyka masy upadłości w osobie Lechosława Kochańskiego. Spółka w dniu 24 kwietnia 2012 r. wniosła zażalenie na powyższe postanowienie do Sądu Okręgowego w Warszawie, domagając się jego uchylenia w całości i przekazania sprawy sądowi pierwszej instancji do ponownego rozpoznania.

Ponadto, nie czekając na rozstrzygnięcie Sądu Okręgowego, Spółka wystąpiła do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych o zmianę sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego z postępowania obejmującego likwidację majątku upadłego na postępowanie obejmujące możliwość zawarcia układu.

W dniu 29 czerwca 2012 r. Sąd wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego na postępowanie obejmujące możliwość zawarcia układu, pozostawiając zarząd własny jednostki dominującej. Postanowienie stało się prawomocne w dniu 17 lipca 2012 r.

Sąd zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego przychylając się do argumentacji Zarządu, że w drodze układu wierzyciele zostaną zaspokojeni w wyższym stopniu, niż zostaliby zaspokojeni po przeprowadzeniu postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku. Zważywszy, iż praktycznie cały majątek Spółki jest przedmiotem zabezpieczeń rzeczowych ustanowionych na rzecz Kredyt Banku S.A. oraz Bogl a Krysl k.s., a wartość tego majątku w przypadku jego likwidacji wynosi według szacunków Zarządu około 150-170 mln zł, natomiast wierzytelności wierzycieli zabezpieczonych rzeczowo przekraczają 180 mln zł, w przypadku likwidacji majątku Spółki pozostali wierzyciele (w tym wierzyciele uprzywilejowani: pracownicy oraz wierzyciele publicznoprawni) nie otrzymaliby żadnego zaspokojenia (w pierwszej kolejności ze środków uzyskanych z likwidacji rzeczy i praw obciążonych hipoteką, zastawem, bądź zastawem rejestrowym zaspokaja się wierzycieli zabezpieczonych na tychże rzeczach albo prawach). Ponieważ wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo, czyli jedyni którzy mogliby być zainteresowani kontynuacją postępowania upadłościowego w opcji likwidacyjnej złożyli oświadczenia o poparciu opcji układowej oraz zaniechaniu działań uniemożliwiających zawarcie i wykonanie układu, zmiana sposobu prowadzenia upadłości jest w interesie wszystkich wierzycieli. Potwierdzają to liczne oświadczenia o poparciu opcji układowej, złożone przez wierzycieli Spółki i Grupy.

Co więcej, wierzyciele reprezentujący niemalże 160 mln zł wierzytelności wyrazili gotowość konwersji tych wierzytelności na akcje Spółki, natomiast Kredyt Bank S.A. (łącznie wierzytelności przekraczające kwotę 150 mln zł) gotowość dokonania częściowej konwersji na akcje oraz częściowej nowacji wierzytelności w postaci kredytu spłacanego po wykonaniu układu.

W tej sytuacji przedłożone przez Spółkę propozycje układowe (zakładające m.in. konwersję na akcje Spółki wierzytelności Kieleckich Kopalni Surowców Mineralnych S.A. w kwocie niemalże 120 mln zł, całkowitą spłatę wierzytelności z tytułu umów o pracę, umów leasingu, wierzytelności publicznoprawnych oraz pozostałych wierzycieli posiadających wierzytelności drobne do 50 tys. zł, a także częściową konwersję na akcje Spółki, częściową redukcję oraz częściową spłatę pozostałych wierzycieli) są zdaniem Zarządu Spółki w pełni wykonalne.

Głównym źródłem finansowania wykonania układu mają być bieżące przychody generowane przez przedsiębiorstwo Spółki. Aktualny stan tegoż przedsiębiorstwa daje podstawy do przyjęcia, iż w kolejnych latach wykonywania układu Spółka będzie w stanie uzyskać nadwyżkę finansową w kwocie 35-40 mln zł rocznie, z czego 20-25 mln zł z działalności podstawowej w postaci produkcji i sprzedaży kruszyw, a pozostałe kwoty z produkcji mas mineralno-asfaltowych, sprzedaży wybranych zbędnych aktywów, egzekucji wierzytelności oraz zwrotu środków zajętych przez komorników przed ogłoszeniem upadłości.

Odnosnie możliwości generowania przez przedsiębiorstwo Spółki w kolejnych latach nadwyżki finansowej umożliwiającej realizację układu, Zarząd Spółki zamierza ograniczyć działalność Spółki do produkcji i sprzedaży kruszywa (uzupełniając ją w miarę możliwości o sprzedaż mas bitumicznych z własnych wytwórni). Jednocześnie Spółka i Grupa nie zamierzają kontynuować działalności w sektorze budownictwa drogowego.

W dniu 11 maja 2012 r. Sąd Rejonowy w Kielcach Wydział V Gospodarczy Sekcja ds. upadłościowych i Naprawczych, ogłosił upadłość z możliwością zawarcia układu jednostki zależnej od DSS - Kieleckich Kopalni Surowców Mineralnych S.A. Tym samym Sąd uwzględnił wniosek złożony przez KKSM S.A., która przez cały czas prowadzi produkcję i sprzedaż kruszywa. Poparcie dla układu wyraziła większość wierzycieli KKSM S.A., w tym największy wierzyciel Kredyt Bank S.A., zabezpieczony rzeczowo na majątku KKSM S.A. Źródłem finansowania wykonania układu przez KKSM S.A. podobnie jak w przypadku Spółki ma być przede wszystkim nadwyżka finansowa generowana w okresie realizacji układu. Przyczyną niewypłacalności KKSM S.A. są zatory płatnicze powstałe w ramach Grupy DSS oraz zaangażowanie KKSM S.A. w budowę Odcinka C Autostrady A2 Stryków-

Konotopa, które już się zakończyło. Tradycyjna działalność KKSM S.A. polegająca na produkcji i sprzedaży kruszywa przez cały czas generuje natomiast zysk i jest perspektywiczna.

Obie Spółki w Grupie – DSS oraz KKSM na chwilę obecną prowadzą wydobywanie i sprzedaż kruszyw łamanych ze wszystkich kopalni na dobrym poziomie świadczącym o ich sile i potencjale.

Umowy handlowe oraz odstąpienia od umów

- W dniu 1 sierpnia 2011 r. konsorcjum w skład którego wchodziło DSS (Lider konsorcjum) oraz BOGL a KRYSL Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie oraz BOGL a KRYSL k.s. z siedzibą w Pradze zawarło umowę ze Skarbem Państwa - Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad w Warszawie, której przedmiotem jest kontynuacja projektowania i wykonania robót budowlanych w zakresie Autostrady A2 od Strykowa do Konotopy na odcinku od km 411 +465,8 do km 431+500. Wartość kontraktu wynosi 615 mln złotych netto.

Zadaniem Konsorcjum określonym w opisanym powyżej kontrakcie stało się dokończenie budowy odcinka C autostrady A2 Stryków-Konotopa, w tym zapewnienie jej przejezdności do końca maja 2012 r. Mając na uwadze krótkie terminy realizacji inwestycji, Grupa niezwłocznie przystąpiła do mobilizacji zasobów sprzętowych oraz ludzkich. Przejęcie placu budowy nastąpiło w dniu 3 sierpnia 2011 r., po rozpoznaniu geodezyjnym oraz zawarciu umów z podwykonawcami, pierwsze prace w ciągu autostrady związane z robotami ziemnymi rozpoczęły się w trzecim tygodniu sierpnia.

W styczniu 2012 r., w celu przyspieszenia prac przy budowie odcinka C autostrady A2 od Strykowa do Konotopy, Zarząd DSS zdecydował się o przekazaniu prac o wartości 155 mln zł netto partnerowi z konsorcjum, firmie Bögl a Krysl. Udział DSS w kontrakcie wartym 615 mln zł netto wynosił według nowego podziału ok. 50 proc. Jednocześnie, w wyniku negocjacji w ramach konsorcjum, jak również z bankiem finansującym, DSS zawarł porozumienia i umowy skutkujące:

- o wsparciem finansowym kontraktu na poziomie 45 mln zł udzielonym przez jednego z konsorcjantów, firmę Bögl a Krysl k.s.;
- o wsparciem finansowym kontraktu na poziomie 30 mln zł udzielonym przez Kredyt Bank S.A.

W dniu 5 marca 2012 r., mając na uwadze istotność realizacji kontraktu budowy odcinka C autostrady A2 - partnerzy Konsorcjum Dolnośląskie Surowce Skalne S.A., Bögl a Krysl k.s oraz Bögl a Krysl Polska Sp. z o.o. podpisali aneks do umowy, na mocy którego nastąpiła zmiana lidera Konsorcjum. Nowym liderem został Bögl a Krysl k.s. z siedzibą w Pradze, przejmując jednocześnie całość robót drogowych na odcinku C autostrady A2.

Strony porozumiały się we wszystkich kwestiach dotyczących organizacji budowy, rozdziału robót i finansowania projektu. Z dniem wejścia w życie porozumienia, spółka Bögl a Krysl k.s. została umocowana do reprezentowania Konsorcjum i Partnerów przed zamawiającym (GDDKiA) do podpisywania w imieniu Konsorcjum umów z podwykonawcami i dostawcami oraz przyjmowania wszelkich płatności należnych Konsorcjum oraz Partnerom. Nowy lider konsorcjum przejął pozostały do realizacji zakres prac niezbędnych do realizacji odcinka A2 Stryków – Konotopa. Dla celów realizacji pozostałej części prac DSS użyczył lub wydzierżawił spółce Bögl a Krysl zasoby sprzętowe – w tym przede wszystkim dwie wytwórnie mas bitumicznych oraz udzielił swoim pracownikom urlopów bezpłatnych na okres wykonywania zadań dla Bögl a Krysl k. s. Jednocześnie DSS zadeklarował gotowość dostarczenia na budowę odcinka C niezbędnych do jego dokończenia materiałów skalnych z kopalń należących do Grupy.

W dniu 21 maja 2012 roku w trybie art. 98 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze skierowane zostały do Skarbu Państwa – Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie oraz BOGL a KRYSL Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie pisma zawierające oświadczenie Syndyka o odstąpieniu od umowy Nr 138/2011, na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych autostrada A2 od Strykowa do Konotopy na odcinku od km 411 + 465,8 do km 431 + 500 (odcinek C), zawartej w dniu 1 sierpnia 2011 r. pomiędzy Skarbem Państwa – Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie a Dolnośląskimi Surowcami Skalnymi S.A. oraz BÖGL a KRÝSL k.s. i BOGL a KRYSL Polska Sp. z o.o.

Począwszy od sierpnia 2011 r. do dnia 5 marca 2012 konsorcjum wykonało prace o wartości 262 mln zł netto, z czego DSS zafakturował kwotę 163,9 mln zł, a kwota ok. 20 mln zł to roboty w toku wykonane przez DSS i niezafakturowane.

W dniu 6 czerwca 2012 r. odcinek C autostrady A2 został oddany do użytkowania i tym samym zapewniona została jego przejezdność.

- Oprócz budowy odcinka C autostrady A2 Stryków-Konotopa, Grupa realizowała ponadto prace podwykonawcze na odcinku B (dla Polimex-Mostostal S.A.) oraz DK50 oraz A1.
- W okresie upadłości likwidacyjnej, Syndyk masy upadłości jednostki dominującej odstąpił od szeregu umów. Oprócz wspomnianej powyżej umowy na budowę odcinka C autostrady A2, odstąpieniu podlegały:

- o umowa podzlecenia na wykonanie podbudowy i nawierzchni na odcinku Tarnów-Dębica autostrady A4, zawartej w dniu 26 maja 2011 r. pomiędzy DSS a konsorcjum Hydrobudowy Polska S.A., SIAC Construction Ltd., PBG S.A. oraz APRIVIA S.A.
- o umowa podwykonawczej zawartej w dniu 10 listopada 2010 r. pomiędzy Polimex-Mostostal S.A. a DSS na wykonanie nawierzchni na odcinku B autostrady A2 Stryków-Konotopa.
- o umowa podwykonawczej zawartej w dniu 7 lipca 2011 r. pomiędzy Przedsiębiorstwem Budowlanym Obwodnica BGL a KRYSŁ k.s. i POL-DRÓG Piła Sp. z o.o. spółka jawna a DSS, na wykonanie nawierzchni budowy "Budowa obwodnicy Żyrardów w ciągu drogi krajowej Nr 50".
- o umowy kontraktu podzlecenia zawartej z BÖGL a KRYSŁ k.s w dniu 4 marca 2011 r. na wykonanie nawierzchni budowa autostrady A1 "budowa Autostrady A1 na odcinku województwa kujawsko-pomorskiego/łódzkiego do węzła Stryków od km 230+817 do km 295+850-zadanie II Odcinek 2 sekcja 1 od km 245+800 do km 261+000, węzeł "Sójki"-węzeł "Kotłiska" z dnia 4 marca 2011 roku.
- o umowa zawartej pomiędzy DSS a PKP Cargo S.A. w dniu 13 października 2009 r. (z późniejszymi aneksami) na świadczenie usług przewozowych.

W rezultacie opisanych powyżej odstąpień, na dzień niniejszego raportu Grupa nie była stroną żadnych kontraktów drogowych i realizowała wyłącznie zadania w zakresie produkcji i sprzedaży kruszyw łamanych.

Zgodnie z obowiązującym prawem, odstąpienie od umów skutkuje uznaniem umów za nie zawarte i w konsekwencji brakiem możliwości dochodzenia ewentualnych dalszych roszczeń wynikających z umowy (np. z powodu braku realizacji lub realizacji niezgodnej z umową) po dniu odstąpienia. Zgodnie z opinią Syndyka masy upadłości, konstrukcja prawna dokonanego odstąpienia działa z mocą wsteczną i wymaga od stron umowy zwrócenia dokonanych świadczeń, przy czym rozliczenie to, w przypadku kontraktów realizowanych przez Grupę, odbywałoby się drogą wzajemnego przekazania równowartości wykonanych prac (ze strony Zamawiającego) i otrzymanych przychodów (ze strony Grupy).

W tym momencie Zarząd dokonuje niezależnej analizy prawnej skutków dokonanych odstąpień, które pozostają w mocy. Analiza taka dotyczy zwłaszcza możliwości podnoszenia roszczeń z tytułu uzyskania równowartości świadczonych usług i dostaw kruszywa. Zakończenie tej analizy warunkuje dalsze decyzje co do uwzględnienia jej wyników w sprawozdaniu finansowym.

W opinii Zarządu brak obecnie możliwości dochodzenia dalszych roszczeń z umów, od których Syndyk odstąpił. Oznacza to, że:

- w sprawozdaniu finansowym nie zostały wykazane zobowiązania warunkowe, w tym kary umowne (np. z tytułu braku należytego wykonania kontraktu), które obciążłyby wynik Grupy, gdyby do odstąpienia nie doszło.
- realizację gwarancji przez GDDKiA (wystawionej przez Kredyt Bank), po odstąpieniu przez Syndyka od umów Grupa uznaje za bezzasadną (zarówno z przyczyn prawnych, jak i merytorycznych) i nie rozpoznaje zobowiązania z tytułu realizacji gwarancji w sprawozdaniu finansowym. Aktualnie dokonywana jest dogłębna analiza prawna tej kwestii – jeśli jej wyniki będą na to wskazywały, Grupa dopuszcza możliwość ujęcia zobowiązania wobec Kredyt Bank w pasywach bilansu, przy jednoczesnym wykazaniu należności wobec GDDKiA – roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji.

Mimo trudnej sytuacji finansowej, Grupa odbudowuje pozycję rynkową oraz zaufanie. Bardzo dobra jakość, utrzymanie zdolności produkcyjnych oraz wywozowych stanowią poważny argument dla wszystkich istotnych odbiorców kruszywa. W roku 2012 r., do dnia niniejszego raportu Grupa doprowadziła do negocjacji i ustalenia zasad dostaw kruszyw m.in. na wybrane odcinki dróg S8 i S5. Nowe zamówienia są już realizowane i zapewnią zbytni na produkty Grupy w perspektywie do końca 2012 r.

Proces upadłości oraz weryfikacja zobowiązań

- Na dzień niniejszego raportu, w obu spółkach: DSS i KKSM trwa weryfikowanie wierzytelności zgłoszonych przez wierzycieli. Do dnia niniejszego raportu, wierzyciele zgłosili mniej niż 50% wierzytelności wynikających z ksiąg rachunkowych Grupy. Przewiduje się, że ostateczna wartość zgłoszonych wierzytelności będzie niższa niż ta wykazana w księgach rachunkowych DSS i KKSM. Powodem będzie głównie brak dostatecznej dokumentacji wykonanych dostaw lub prac przez wierzycieli. Weryfikowana przez Sąd lista wierzytelności będzie dobrym testem dla wartości wykazanych w sprawozdaniach finansowych Grupy.
- W DSS i KKSM działalności podlega zarządowi własnemu. W obu Spółkach, poza Radami Nadzorczymi, kontrolę nad działalnością sprawuje nadzorca sądowy. Rolą nadzorcy sądowego jest nadzór nad procesem weryfikacji wierzytelności jak również bieżący nadzór nad działalnością spółek, w tym ich sytuacji płynnościowej.

Dotacje

- W dniu 15 czerwca 2012 r. jednostka zależna - DB Beton Sp. z o.o. otrzymała z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie pismo informujące o zatwierdzeniu do dofinansowania i podpisania umowy wniosku tej spółki o dofinansowanie projektu pt. „Wdrożenie pro-ekologicznej technologii produkcji

elementów trwałych w oparciu o amfibolit” o numerze POIG.04.04.00-02-032/09, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013, Działanie 4.4.

Przyznana spółce DB Beton Sp. z o.o. kwota dofinansowania na ww. projekt wynosi 40.079 tys. zł, co stanowi 47,70% całkowitej kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem.

Realizacja projektów objętych dofinansowaniem będzie możliwa po zapewnieniu odpowiedniego finansowania oraz pozyskania partnera strategicznego partnera.

Umowy finansowe

W pierwszym półroczu 2012 r. Grupa była stroną umów obligacji, kredytowych i o udzielenie gwarancji bankowych.

Z chwilą ogłoszenia upadłości likwidacyjnej jednostki dominującej w dniu 17 kwietnia 2012 r. wszystkie zobowiązania finansowe stały się natychmiast wymagalne. Spółka uzyskała deklarację wsparcia Kredyt Bank S.A. dla starań o zmianę opcji likwidacyjnej na układową oraz o chęci wejścia do układu. Po zmianie opcji upadłości z likwidacyjnej na układową, Kredyt Bank jest aktywnym podmiotem dążącym do zawarcia układu z wierzycielami.

W dniu 13 kwietnia 2012 r. Zarząd Spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. otrzymał informację o złożeniu spółce zależnej - Kieleckim Kopalniom Surowców Mineralnych S.A. z siedzibą w Kielcach (KKSM S.A.) oświadczenia Kredyt Bank S.A. o wypowiedzeniu trzech umów kredytowych. Okres wypowiedzenia Umowy wynosił 7 dni i upłynął z dniem 20 kwietnia 2012r. Jako przyczynę wypowiedzenia Umowy Kredyt Bank S.A. wskazał zagrożenie upadłością w związku ze złożonym przez KKSM S.A. wnioskiem o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu oraz nie wywiązywanie się przez KKSM S.A. ze swoich zobowiązań wynikających z Umowy. Kredyt Bank S.A. jednocześnie wezwał KKSM S.A. do zapłaty kwoty zadłużenia wynikającej z umów, z zastrzeżeniem, iż brak zapłaty skutkować będzie podjęciem czynności zmierzających do dochodzenia wierzytelności Kredyt Bank S.A. przy pomocy przysługujących środków prawnych.

Dnia 11 maja 2012 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, Wydział V Gospodarczy, Sekcja ds. upadłościowych i naprawczych, w następstwie uwzględnienia wniosku spółki złożonego w dniu 3 kwietnia 2012 roku, ogłosił upadłość z możliwością zawarcia układu spółki Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w Kielcach jak również pozostawił dotychczasowy zarząd własny spółki KKSM S.A. nad majątkiem.

Zarząd KKSM S.A. jest obecnie w trakcie negocjacji warunków spłaty wypowiedzianych umów kredytowych. Żadne kroki mające na celu natychmiastowe podjęcie czynności zmierzających do dochodzenia wierzytelności przez Kredyt Bank S.A. nie zostały do tej pory podjęte.

Skład organów jednostki dominującej

- Zmiany w składzie Zarządu:
 - W dniu 20 marca 2012 r. Rada Nadzorcza jednostki dominującej delegowała członka Rady Nadzorczej w osobie Pana Pawła Narkiewicza do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu jednostki dominującej na okres od dnia 20 marca 2012 roku do dnia odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej, nie dłużej jednak niż przez trzy miesiące.
 - W dniu 20 kwietnia 2012 r. odbyło się Walne Zgromadzenie jednostki dominującej które powołało Pana Mariusza Romana na funkcję Prezesa Zarządu. W związku z odbyciem się Walnego Zgromadzenia spełniony został warunek zakończenia okresu pełnienia funkcji Członka Zarządu przez Pana Pawła Narkiewicza.
 - W dniu 18 czerwca 2012 r. Rada Nadzorcza jednostki dominującej delegowała członków Rady Nadzorczej: Pana Rafała Abramańskiego oraz Pana Maksymiliana Kostrzewę do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu jednostki dominującej na okres trzech miesięcy. Jednocześnie z funkcji członka zarządu odwołano Panią Małgorzatą Then a z funkcji wiceprezesa Zarządu Pana Marcin Jeżewskiego.
- Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:
 - w dniu 11 stycznia 2011 r. ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Krzysztof
 - w dniu 14 grudnia 2011 r. powołano na członka Rady Nadzorczej Pana Pawła Narkiewicza, uchwała weszła w życie z dniem 1 stycznia 2012 r.;
 - w dniu 14 grudnia 2011 r. powołano na członka Rady Nadzorczej Pana Konrada Szwedowskiego, uchwała weszła w życie z dniem 1 stycznia 2012 r.;
 - w dniu 14 grudnia 2011 r. powołano na członka Rady Nadzorczej Panią Agnieszkę Łuczak, uchwała weszła w życie z dniem 1 stycznia 2012 r.;
 - w dniu 14 grudnia 2011 r. z funkcji członka Rady Nadzorczej odwołana została Pani Aldona Abramczyk;
 - w dniu 14 grudnia 2011 r. ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Rafał Juszcak z dniem 1 stycznia 2012 r.
 - z dniem 30 marca 2012 r. ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Marek Głuchowski;
 - z dniem 30 marca 2012 r. ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Tomasz Siemiątkowski;

- o z dniem 3 kwietnia 2012 r. ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Krzysztof Galos;
- o w dniu 20 kwietnia 2012 r. powołano na członka Rady Nadzorczej Pana Rafała Abratańskiego;
- o w dniu 20 kwietnia 2012 r. powołano na członka Rady Nadzorczej Pana Piotra Derlatkę.

2. Wyniki oraz sytuacja finansowa Grupy

Wyniki finansowe

Na wyniki finansowe Grupy w pierwszym półroczu 2012 r. najistotniejszy wpływ miały następujące czynniki:

- Realizacja kontraktów drogowych oraz ogłoszenie upadłości

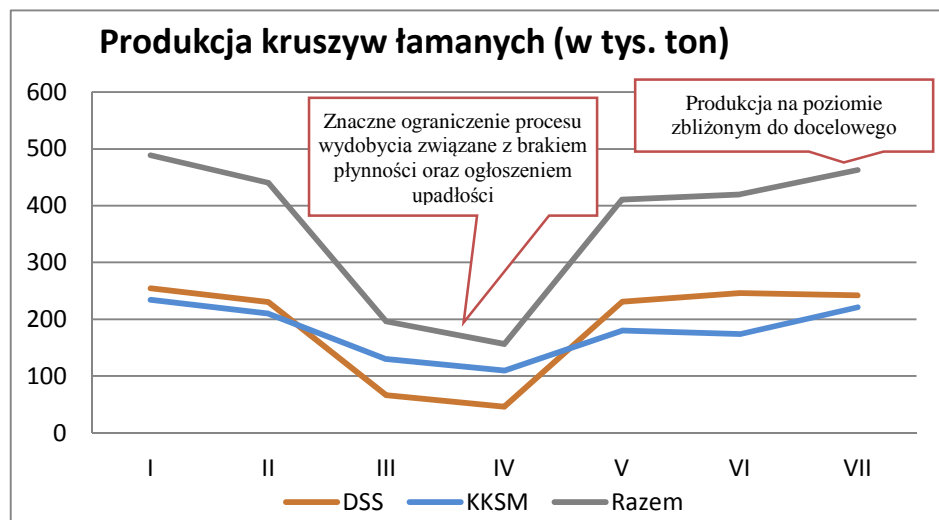
W roku 2011 oraz w pierwszych miesiącach roku 2012 Grupa realizowała projekty drogowe, w tym budowę, w ramach konsorcjum, odcinka C Autostrady A2 Stryków-Konotopa, dostarczała również masy mineralno-asfaltowe oraz układała je na wybranych odcinkach A1, A2 oraz DK 50.

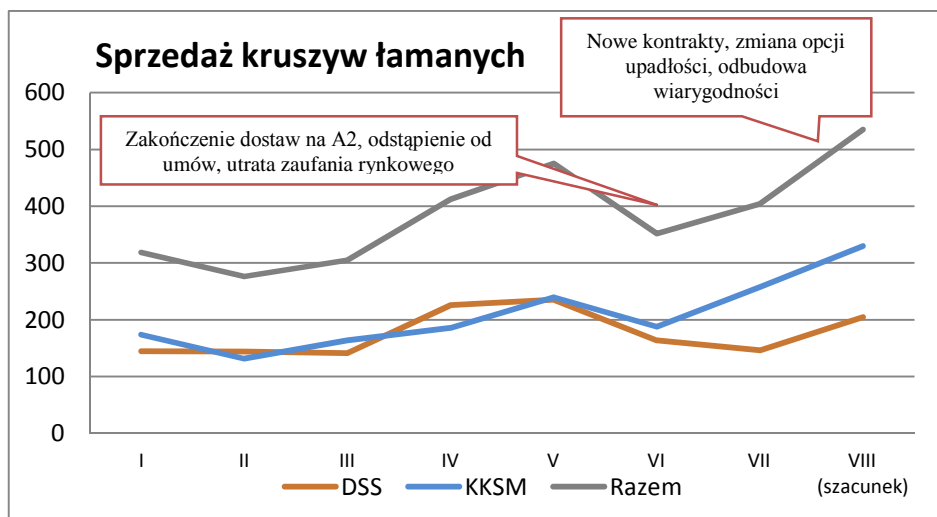
Po ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej DSS, Syndyk masy upadłości odstąpił od wszystkich kontraktów drogowych. Tym samym, w związku z brakiem kontynuacji działalności w zakresie realizacji projektów drogowych, w wynikach finansowych roku 2011 zostały uwzględnione wszystkie koszty związane z odstąpieniem od realizacji tych projektów. Skutkowało to rozpoznaniem w rachunku zysków i strat całej straty – różnicy pomiędzy całkowitymi przychodami z wykonanych robót oraz całkowitymi kosztami poniesionymi w związku z realizowanymi projektami. W ramach strat kontraktów drogowych ujęto również utratę wartości aktywów związanych z tymi projektami (place składowe, zgromadzone zapasy i inne).

Jednocześnie, specyfika instytucji prawnej odstąpienia od umów spowodowała, że Grupa nie rozpoznała kar umownych z tytułu zaprzestania realizacji kontraktów drogowych. Kary te nie są rozpoznane jako zobowiązanie lub zobowiązanie warunkowe na dzień 30 czerwca 2012 r. (pkt. 1).

Ze względu na rozpoznanie strat dotyczących projektów drogowych w roku 2011, wyniki za pierwsze półrocze 2012 r. obejmują wyłącznie działalność polegającą na wydobyciu i sprzedaży kruszyw łamanych. Jednocześnie, w okresie „przejściowym” (okres tuż przed ogłoszeniem upadłości oraz okres upadłości likwidacyjnej) Grupa znacznie ograniczyła produkcję i sprzedaż.

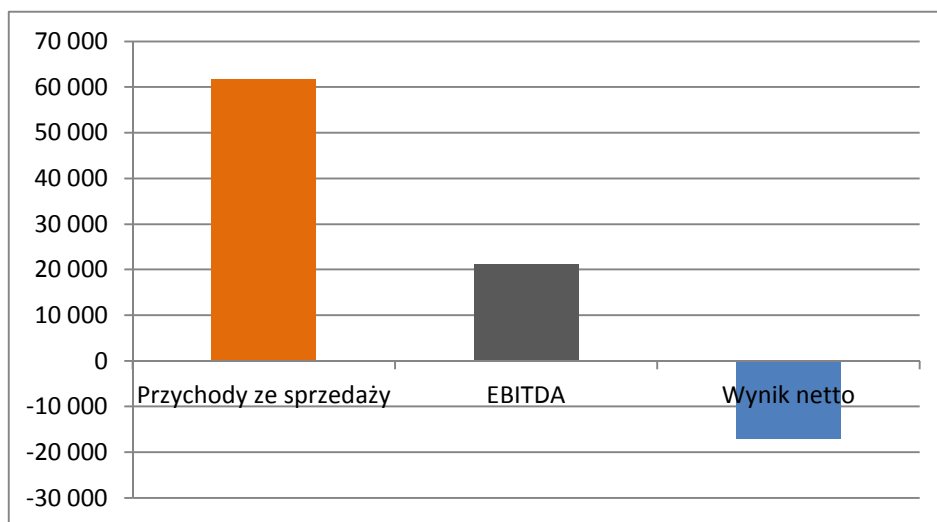
Poniższy wykres przedstawia kształtowanie się poziomu produkcji w Grupie w poszczególnych miesiącach, do lipca 2012 r., wraz z komentarzami.





Po przejściowych trudnościach wynikających z ogłoszenia upadłości, braku płynności finansowej oraz niepewności co do dalszego funkcjonowania, Grupa szybko odbudowuje swoją pozycję i zaufanie na rynku. Osiągnięty w lipcu poziom produkcji (ok. 463 tys. ton) stanowi ponad 80% docelowego średniego poziomu produkcji a przewidywana sprzedaż w sierpniu 2012 r. na poziomie 535 tys. ton jest bardzo dobrym wynikiem wobec ogólnej trudnej sytuacji na rynku budowlanym.

Poniższy wykres przedstawia wyniki finansowe za pierwsze 6 miesięcy 2012 r. (w tysiącach zł). Ze względu na brak porównywalności, nie zaprezentowano danych za poprzednie okresy.



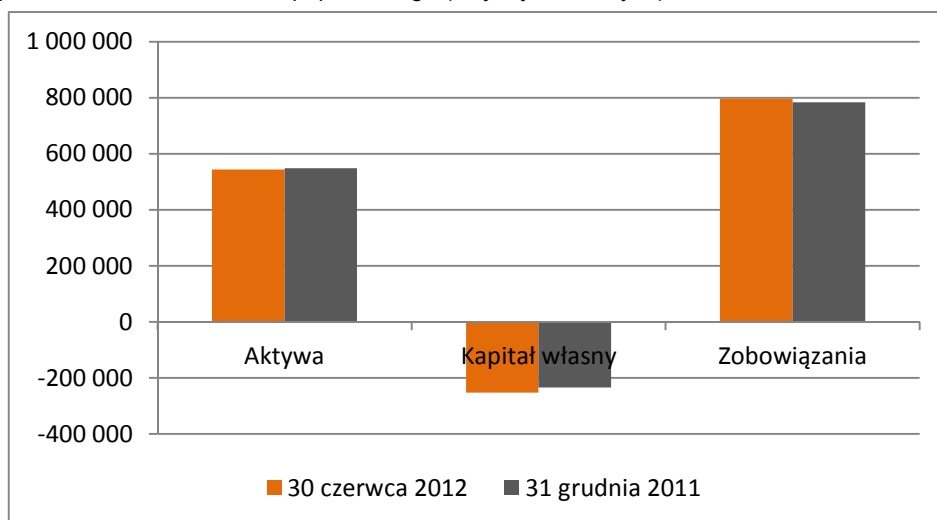
Wyniki finansowe odzwierciedlają dość dobrą sytuację w zakresie produkcji i sprzedaży kruszyw. Pomimo trudności związanych z przejściowym okresem upadłości likwidacyjnej, w pierwszym półroczu 2012 r. Grupa była w stanie wygenerować dodatni wynik EBITDA. Jednocześnie bardzo duże koszty finansowe spowodowały powstanie straty netto w pierwszym półroczu 2012 r. Koszty finansowe obejmują głównie odsetki od zobowiązań finansowych, w tym kredytów z Kredyt Bank S.A. oraz obligacji. Założono przy tym, że w odniesieniu do zobowiązań finansowych innych niż kredyty bankowe (te zobowiązania są w pełni zabezpieczone), odsetki są naliczane tylko do dnia ogłoszenia upadłości likwidacyjnej.

Wobec braku krótkoterminowej wymagalności odsetek od zobowiązań finansowych, EBITDA, pomniejszona na ruchy na kapitale obrotowym, stanowi nadwyżkę środków finansowych generowaną z bieżącej działalności Grupy. Z nadwyżki tej finansowane są również koszty restrukturyzacji, szacowane na kwotę ok. 15 mln zł (głównie restrukturyzacja zatrudnienia związana z zakończeniem działalności w sferze drogowej).

Aktywa, kapitał własny i zobowiązania

Ogłoszenie upadłości w DSS i KKSM skutkowało „zamrożeniem” większości zobowiązań, w tym zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Zobowiązania te mogą być regulowane dopiero po zatwierdzeniu układu z wierzycielami. Powoduje to, że Grupa aktualnie obsługuje tylko bieżące zobowiązania.

Poniższy wykres prezentuje kształtowanie się aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na koniec czerwca 2012 roku w porównaniu na koniec roku poprzedniego (w tysiącach złotych).



Pokrycie straty lat ubiegłych będzie miało źródło w:

- zyskach lat przyszłych.
- konwersji i potencjalnie częściowej redukcji zadłużenia w toku realizacji układu z wierzycielami.

3. Sezonowość i cykliczność

Popyt na produkty Grupy charakteryzuje się sezonowością. Szczyt popytu związany jest z realizacją projektów budowy dróg i przypada na miesiące letnie i jesienne. Od połowy grudnia do marca, w zależności od warunków atmosferycznych umożliwiających lub nie rozpoczęcie prac budowlanych, odbiory materiałów budowlanych są realizowane z mniejszą intensywnością. Szacuje się, że wolumen i wartość sprzedaży w miesiącach zimowych to około 30% wartości osiągniętych w trzecim i czwartym kwartale roku.

4. Stanowisko Zarządu w zakresie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

5. Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach

W kolejnych kwartałach 2012 roku na wyniki finansowe Grupy wpływ decydujący będą miały następujące czynniki:

- Realizacja nowych zleceń i kontraktów. Grupie udało się pozyskać nowe kontrakty na wybrane odcinki S8 i S5 – od tempa i terminowej realizacji tych zleceń, będzie zależało czy Grupa w pełni wykorzysta zdolności produkcyjne i wywozowe swoich kopalni.
- Ceny kruszyw. Po okresie wzrostu cen kruszyw łamanych w roku 2011, w roku 2012 nastąpił spadek cen na rynku. Ceny te ustabilizowały się, zgodnie z przewidywaniami Grupy na poziomie pomiędzy 10 a 20% niższym niż ceny, które były możliwe do osiągnięcia pod koniec 2011 r. Grupa nie przewiduje dalszego spadku cen w roku 2012.
- Kształtowanie się stóp procentowych – Spółka posiada istotne zadłużenie oprocentowane zmienną stopą procentową opartą o WIBOR. Zmiany poziomu WIBOR mogą w istotny sposób wpływać na koszty finansowe w kolejnych kwartałach. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających w tym zakresie.

6. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W bieżącym okresie Grupa nie emitowała instrumentów finansowych, nie nastąpiły również wykup czy spłata zobowiązań finansowych.

7. Dywidenda

Nie dotyczy – Grupa nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

8. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2012 r. nie wykazano aktywów oraz zobowiązań warunkowych. Jest to związane bezpośrednio z odstąpieniem przez Syndyka masy upadłości DSS od szeregu umów – szczegóły w notce 3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz punkcie 1.

9. Akcjonariusze jednostki dominującej

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę zawiadomieniami od akcjonariuszy, na dzień 30 czerwca 2012 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu, struktura akcjonariatu jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	Aroga Holdings Sp. z o.o.	6 463 900	50,0004 %	6 463 900	50,0004 %
2.	IDEA TFI S.A.	646 386	5,0000 %	646 386	5,0000 %
3.	pozostali akcjonariusze	5 817 423	44,9996 %	5 817 423	44,9996 %
Łącznie		12 927 709	100 %	12 927 709	100 %

10. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Głównym akcjonariuszem jednostki dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu jest Aroga Holdings Sp. z o.o., która posiada 50,0004% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki dominującej. Na dzień przekazania niniejszego raportu Członkiem Rady Nadzorczej Spółki pozostaje Pani Danuta Łuczak, pełniąca funkcję Prezesa Zarządu Aroga Holdings Sp. z o.o.

Pan Rafał Abratański, Członek Rady Nadzorczej Spółki od dnia 20 kwietnia 2012 r., od dnia 18 czerwca 2012 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki na okres trzech miesięcy, na dzień przekazania niniejszego raportu pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Domu Maklerskiego IDM S.A., a Pan Piotr Derlatka, Członek Rady Nadzorczej Spółki od dnia 20 kwietnia 2012 r. na dzień przekazania niniejszego raportu pełni funkcję prokurenta w Domu Maklerskim IDM S.A. Na podstawie Umowy świadczenia usług animatora emitenta z dnia 3 listopada 2010 r. Dom Maklerski IDM S.A. pełni funkcję animatora Spółki, dokonując transakcji na akcjach Spółki.

11. Postępowania sądowe

W dniu 17 kwietnia 2012 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości DSS obejmującej likwidację majątku. W dniu 24 kwietnia 2012 r. Spółka wniosła o uchylenie postanowienia Sądu o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku DSS oraz o przekazanie sprawy Sądowi pierwszej instancji do ponownego rozpatrzenia. Podstawą zażalenia złożonego przez Zarząd było przekonanie, że w drodze układu wierzytele jednostki dominującej zostaliby zaspokojeni w stopniu wyższym niż w postępowaniu obejmującym likwidację majątku.

W dniu 29 czerwca 2012 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, na wniosek Spółki zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego DSS z postępowania obejmującego likwidację majątku upadłego na postępowanie z możliwością zawarcia układu oraz ustanowił zarząd własny upadłego nad jego majątkiem.

W następstwie zmiany sposobu prowadzenia upadłości Spółka cofnęła zażalenie na postanowienie o ogłoszeniu upadłości. Na dzień publikacji niniejszego raportu zarówno postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki, jak i postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego są prawomocne.

W związku z ogłoszeniem upadłości DSS postępowania prowadzone przeciwko Spółce od dnia 17 kwietnia 2012 r. dotyczą masy upadłości.

W dniu 11 maja 2012 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, Wydział V Gospodarczy, Sekcja ds. upadłościowych i naprawczych, ogłosił upadłość z możliwością zawarcia układu spółki KKSM, pozostawiając dotychczasowy zarząd własny spółki nad majątkiem. Postanowienie o ogłoszeniu upadłości KKSM na dzień publikacji niniejszego raportu jest prawomocne.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. kapitały własne Spółki przedstawiały wartość ujemną. W związku z powyższym wszystkie postępowania o zapłatę toczące się przed sądami, których stroną jest podmiot dominujący lub inne podmioty z Grupy, spełniają kryterium postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych emitenta. W tej sytuacji w ocenie Spółki miarodajnym kryterium istotności poszczególnych postępowań sądowych winna być nie wielkość kapitałów własnych jednostki dominującej, lecz wartość przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej Spółki za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych (§ 2 ust. 1 pkt 44 i 45 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim).

Wartość przychodów ze sprzedaży Grupy za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych wynosi 492 926 tys.zł. Jedynym postępowaniem dotyczącym zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% wartości przychodów ze sprzedaży Grupy, i którego stroną jest podmiotów wchodzący w skład Grupy jest postępowanie sądowe prowadzone przeciwko spółce Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. (SSZ) z powództwa Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Skarbu Państwa, o zapłatę kwoty 60 969 480 zł tytułem ceny sprzedaży 85% akcji spółki Kopalnie Surowców Skalnych S.A. w Złotorii. Pozew w sprawie został złożony w dniu 12 stycznia 2012 r. do Sądu Okręgowego w Warszawie, Wydział I Cywilny. W dniu 7 lutego 2012 r. tenże Sąd wydał przeciwko spółce SSZ nakaz zapłaty kwoty w wysokości 60.969.480 zł wraz z odsetkami ustawowymi oraz kwotę w wysokości 7.200 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego, a także nakazał pobrać od pozwanej SSZ na rzecz Skarbu Państwa kwotę w wysokości 100.000 zł tytułem opłaty od pozwu, od której Skarb Państwa jest zwolniony. W dniu 27 lutego 2012 r. spółka SSZ wniosła zarzuty do nakazu zapłaty, wnosząc o uchylenie nakazu zapłaty w całości i oddalenie powództwa, zawieszenie postępowania, zwolnienie pozwanej SSZ od kosztów postępowania, a ponadto o zasądzenie od strony powodowej kosztów postępowania, w tym kosztów zastępstwa procesowego.

12. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie objętym raportem, Grupa nie dokonywała istotnych rozliczeń z jednostkami powiązanymi. Szczegóły zostały opisane w Nocie 31 do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

13. Poręczenia i gwarancje

Ze względu na specyficzną sytuację podmiotów w Grupie, opisano również poręczenia pomiędzy podmiotami w Grupie.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. oraz po dniu bilansowym DSS była poręczycielem według prawa cywilnego spłaty zobowiązań przez spółkę Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. jako zobowiązanego (Kredytobiorcy, Zleceniodawcy), na podstawie następujących umów zawartych z Kredyt Bank S.A.:

- 1) Umowy poręczenia nr 001/3692339DS04051100 z dnia 29.06.2011 r., do zawartych przez Kredytobiorcę umów kredytowych:
 - a) Umowy o kredyt obrotowy nr 3692339DS04051100 z dnia 29.06.2011 r., z której wynikają lub mogą wynikać wierzytelności Banku wobec Kredytobiorcy o zwrot 40.000.000,- zł oraz inne roszczenia związane z powyższą wierzytelnością.
 - b) Umowy o kredyt obrotowy nr 3692339DS26041100 z dnia 29.06.2011 r., z której wynikają lub mogą wynikać wierzytelności Banku wobec Kredytobiorcy o zwrot 10.000.000,- zł oraz inne roszczenia związane z powyższą wierzytelnością.
 - c) Umowy o kredyt obrotowy nr 3692339DS054081100 z dnia 08.08.2011 r., z której wynikają lub mogą wynikać wierzytelności Banku wobec Kredytobiorcy o zwrot 30.000.000,- zł oraz inne roszczenia związane z powyższą wierzytelnością.
- 2) Umowy poręczenia nr 001/3692339DS01081100 z dnia 01.08.2011 r., do zawartej przez Zleceniodawcę Umowy o udzielenie linii gwarancyjnej nr 3692339DS01081100 z dnia 01.08.2011 r., z której wynikają lub mogą wynikać wierzytelności Banku wobec Zleceniodawcy o zwrot wypłaconych kwot w wysokości 66.000.000,- zł oraz inne roszczenia związane z powyższą wierzytelnością.

Ponadto DSS była poręczycielem według prawa cywilnego spłaty zobowiązań wynikających z umów:

- 1) Umowy skupu wierzytelności z dyskontem bez regresu nr 2780968WS05081100 z dnia 20.09.2011 r. zawartej przez Spółkę z Kredyt Bank S.A., z której wynikają lub mogą wynikać wierzytelności Banku wobec Skarbu Państwa – Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad, reprezentowanego przez Generalną Dyрекcję Dróg Krajowych i Autostrad (Dłużnik) o zwrot 100.000.000,- zł oraz inne roszczenia związane z powyższą wierzytelnością.
- 2) Umowy skupu wierzytelności z dyskontem bez regresu nr 2780968WS06061100 z dnia 29.06.2011 r., z której wynikają lub mogą wynikać wierzytelności Banku wobec Polimex-Mostostal S.A. (Dłużnik) o zwrot 6.000.000,- zł oraz inne roszczenia związane z powyższą wierzytelnością.

Wyżej opisane umowy kredytowe zostały wypowiedziane przez Kredyt Bank S.A. w następstwie ogłoszenia upadłości spółki Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. W związku z wypowiedzeniem umów kredytowych i brakiem spłaty kredytów przez KKSM S.A.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. oraz po dniu bilansowym Spółka Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. była poręczycielem według prawa cywilnego spłaty zobowiązań przez DSS jako zobowiązanego, na podstawie następujących umów.

- 1) Umowa poręczenia z dnia 13 czerwca 2011 r. zawarta z PKP CARGO S.A. wykonania zobowiązań wynikających z zawartej przez Spółkę z PKP CARGO S.A. Umowy Handlowej Nr 3-1-65-175-09 z dnia 13.10.2009r. w powiązaniu z Umową Rozliczeniową nr 1-00175 z dnia 18.12.2007 r., do kwoty 20.000.000 zł za zobowiązania Spółki względem PKP CARGO S.A., z tytułu Umów, polegającego na regulowaniu przez Spółkę na rzecz PKP CARGO S.A. należności przewozowych i dodatkowych z tytułu sprzedaży usług w zakresie kolejowych przewozów towarowych oraz związanych z nimi usług dodatkowych.
- 2) Umowa poręczenia z dnia 18 stycznia 2012 r. zawarta z BOGL a KRYSL k.s. wykonania przez Spółkę zobowiązania do zwrotu wsparcia finansowego udzielonego Spółce przez BOGL a KRYSL k.s. na kwotę 14.217.343,37 zł, przeznaczonego na budowę Autostrady A2 od Strykowa do Konotopy na odcinku C.

W związku z ogłoszeniem upadłości DSS S.A. i brakiem zwrotu wsparcia finansowego udzielonego Spółce, BOGL a KRYSL k.s. w ramach postępowania upadłościowego KKSM zgłosił wierzytelność na kwotę 14.217.343,37 z tytułu udzielonego przez KKSM poręczenia.

14. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Wszystkie istotne zdarzenia, w tym te po dacie bilansu zostały opisane w punkcie 1.

Mariusz Roman

Prezes Zarządu

Rafał Abratański

Członek Zarządu

Maksymilian Kostrzewa

Członek Zarządu

Warszawa, 31 sierpnia 2012 r.

D. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spis treści

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	17
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	17
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS	18
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	19
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	20
INFORMACJA DODATKOWA	21
1. Dane jednostki dominującej	21
2. Czas trwania jednostki dominującej	22
3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	22
4. Zatwierdzenie sprawozdań	24
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	24
6. Zasady rachunkowości	24
7. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych	26
8. Sezonowość	26
9. Przychody ze sprzedaży.....	26
10. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży	27
11. Zatrudnienie	27
12. Koszty świadczeń pracowniczych.....	27
13. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	28
14. Przychody i koszty finansowe	28
15. Podatek dochodowy	28
16. Rzeczowe aktywa trwałe	28
17. Wartości niematerialne.....	30
18. Długoterminowe aktywa finansowe	30
19. Zapasy	30
20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31
22. Kapitał podstawowy	31
23. Zysk (Strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej przypadający na akcję.....	32
24. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	33
25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	39
26. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	39
27. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	39
28. Rezerwy	39
29. Zobowiązania warunkowe	40
30. Transakcje z jednostkami powiązanymi	40
31. Udziały w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją	40
32. Zdarzenia po dniu bilansowym	41

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	od 1 stycznia do 30 czerwca	
		2012	2011
Przychody ze sprzedaży produktów	10	61 800	167 639
Koszt własny sprzedaży	11	(35 544)	(133 999)
Zysk brutto na sprzedaży		26 256	33 640
Koszty sprzedaży	11	(2 187)	(8 644)
Koszty ogólnego zarządu	11	(16 381)	(11 650)
Pozostałe przychody operacyjne	14	6 674	66 481
Pozostałe koszty operacyjne	14	(10 314)	(4 366)
Zysk / (Strata) na działalności operacyjnej		4 048	75 461
Przychody finansowe	15	274	446
Koszty finansowe	15	(22 603)	(20 533)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem		(18 281)	55 374
Podatek dochodowy	16	(1 412)	(3 449)
Zysk / (Strata) netto		(16 869)	51 925
Zysk / (Strata) netto przypadająca na			
Właścicieli Jednostki Dominującej	24	(16 869)	51 925
Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) netto przypadająca na jedną akcję	24	(1,30)	4,02

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 1 stycznia do 30 czerwca	
Wynik netto okresu	(16 869)	51 925
Inne całkowite dochody		-
Całkowite dochody razem	(16 869)	51 925

Całkowite dochody przypadająca na

Właścicieli Jednostki Dominującej	(16 869)	51 925
-----------------------------------	----------	--------

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS

		30 czerwca	31 grudnia
	Nota	2012	2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	17	352 655	395 679
Wartości niematerialne	18	1 557	1 617
Długoterminowe aktywa finansowe	19	366	366
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		93	186
		354 671	397 848
Aktywa obrotowe			
Zapasy	20	19 206	16 180
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21	84 964	56 288
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	15 326	9 299
Grupa przeznaczona do zbycia - KSS		69 451	69 451
		188 947	151 218
Aktywa razem		543 618	549 066
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	23	51 607	51 607
Kapitał z wydania akcji powyżej ich wartości nominalnej	23	78 121	78 121
Pozostałe kapitały rezerwowe	23	958	958
Zyski zatrzymane		(381 751)	(364 882)
		(251 065)	(234 196)
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	3 504	3 504
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	28		16 854
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15 468	16 880
Rezerwy	29	14 317	10 819
Inne zobowiązania długoterminowe		262	262
		33 551	48 319
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	212 954	254 096
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	42 245	29 755
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	25	393 680	340 671
Rezerwy	29	770	13 308
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	28	42 032	27 662
Grupa przeznaczona do zbycia - KSS		69 451	69 451
		761 132	734 943
Zobowiązania razem		794 683	783 262
Pasywa razem		543 618	549 066

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2012	2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (Strata) netto	(16 869)	51 925
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	13 469	17 287
Koszty odsetek	17 806	10 852
Podatek dochodowy	-	3 449
Pozostałe pozycje	-	(45 718)
Zmiany w pozycjach bilansowych:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(28 583)	(81 452)
Zmiana stanu zapasów	(3 026)	(1 229)
Zmiana stanu rezerw	(24 806)	404
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(29 272)	36 417
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	12 490	4 263
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(58 791)	(3 802)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	25 511	(39 188)
Udzielone pożyczki	-	(1 501)
Wpływ z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	7 202	-
Nabycie jednostki zależnej, po pomniejszeniu o nabyte środki pieniężne	-	(107 158)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	32 713	(147 847)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	49 644	172 435
Splata kredytów i pożyczek	(4 427)	(155 466)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 098)	(4 700)
Wpływy z emisji obligacji	1 696	110 414
Zapłacone odsetki	(11 710)	(7 780)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	32 105	114 903
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	6 027	(36 746)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	9 299	56 354
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	15 326	19 608

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał z wydania akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	51 607	79 558	958	70 544	202 667
<i>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli					
Podwyższenie kapitału		(1 437)			(1 437)
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	0	(1 437)	0	0	(1 437)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Strata netto				(435 426)	(435 426)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	0	0	0	(435 426)	(435 426)
Stan na 31 grudnia 2011 roku	51 607	78 121	958	(364 882)	(234 196)
Stan na 1 stycznia 2012 roku	51 607	78 121	958	(364 882)	(234 196)
<i>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli					
Podwyższenie kapitału (*)					
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	0	0	0	0	0
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Strata netto				(16 869)	(16 869)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	0	0	0	(16 869)	(16 869)
Stan na 30 czerwca 2012 roku	51 607	78 121	958	(381 751)	(251 065)

INFORMACJA DODATKOWA

1. Dane jednostki dominującej

Jednostka dominująca Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. (poprzednio Dolnośląskie Surowce Skalne Sp. z o.o.; „jednostka dominująca”, „Spółka”, „DSS”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Śmiałej 22 została utworzona na podstawie umowy spółki z dnia 5 lipca 1996 r. w formie aktu notarialnego podpisanego w kancelarii notarialnej Winicjusza Wójcikiewicza w Świdnicy (Rep. Nr 9911/1996). W dniu 20 listopada 2001 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000046571. Spółce nadano numer statystyczny REGON 890450283.

Zgodnie z umową przedmiotem działalności jednostki dominującej jest wydobywanie i przerób surowców skalnych, handel i pośrednictwo handlowe w obrocie surowcami skalnymi, prowadzenie prac i robót geologicznych w rozumieniu prawa geologicznego, inwestowanie kapitału własnego i powierzono, działalność rolnicza. Głównym przedmiotem działalności Grupy w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym było wydobywanie oraz produkcja kruszyw łamanych.

Jednostka dominująca prowadzi działalność na podstawie koncesji nr 7/95 na wydobywanie migmatytu i amfibolitu ze złoża „Piława Górna” udzielonej dnia 14 września 1995 r. Koncesja ta pierwotnie była udzielona Kopalni Węgla Kamiennego „Nowa Ruda” Przedsiębiorstwo Państwowe przez Wojewodę Wałbrzyskiego. Od 1995 r. koncesja była zmieniana decyzjami Wojewody Wałbrzyskiego nr 223/96, decyzją 168/98, oraz decyzjami Wojewody Dolnośląskiego nr 13/2003; decyzją nr 19/2003, decyzją nr 7/2006 oraz decyzją nr 12/2006. Zgodnie z decyzją nr 13/2003 Spółka Restrukturyzacji Kopalń S.A. jako następca prawny Kopalni Węgla Kamiennego „Nowa Ruda” w likwidacji wyraziła zgodę na przeniesienie zgodnie z art. 26a Prawa geologicznego i górniczego koncesji nr 7/95 na rzecz Dolnośląskich Surowców Skalnych Sp. z o.o., których Spółka jest następcą prawnym. Spółka Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. przyjęła warunki koncesji wraz z prawami i obowiązkami wynikającymi z innych decyzji wydanych na podstawie ww. ustawy. Zgodnie z warunkami koncesji eksploatacja odbywa się sposobem odkrywkowym. Wydobywanie kopalin przeprowadza się w obszarze górniczym „Piława Górna” położonym na terenie gmin: Dzierżoniów, Piława Górna, powiat Dzierżoniów, Województwo Dolnośląskie. Na dzień 30 czerwca 2012 r. Spółka była właścicielem praw do informacji geologicznej, których nośnikiem jest Dokumentacja Geologiczna złoża „Piława Górna” o zasobach geologicznych ok. 321 mln ton.

Od maja 2010 roku Spółka jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zarząd Spółki

W okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym oraz po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia tego sprawozdania, w Zarządzie Spółki zasiadały następujące osoby:

Marcin Jeżewski	Wiceprezes Zarządu	do 18 czerwca 2012 r.
Małgorzata Then	Członek Zarządu	od 20 kwietnia 2012 r. do 18 czerwca 2012 r., Członek Zarządu p.o. Prezesa Zarządu w okresie do 20 października 2011r.
Mariusz Roman	Prezes Zarządu	od 20 kwietnia 2012 r.
Paweł Narkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	od 20 marca 2012 r. do 20 kwietnia 2012r. delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki na okres od dnia 20 marca 2012 roku do dnia odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki, nie dłużej jednak niż przez trzy miesiące
Rafał Abratański	Członek Rady Nadzorczej	od 18 czerwca 2012 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki na okres trzech miesięcy.
Maksymilian Kostrzewa	Członek Rady Nadzorczej	od 18 czerwca 2012 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki na okres trzech miesięcy.

Rada Nadzorcza

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia tego sprawozdania, w Radzie Nadzorczej Spółki zasiadały następujące osoby:

Marek Głuchowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	do 30 marca 2012 r.
------------------	--------------------------------	---------------------

Niniejsze noty stanowią integralną część skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Łukasz Hałaziński	Członek Rady Nadzorczej	
Krzysztof Galos	Członek Rady Nadzorczej	do 3 kwietnia 2012 r.
Adam Budnikowski	Członek Rady Nadzorczej	
Danuta Łuczak	Członek Rady Nadzorczej	
Maksymilian Kostrzewa	Członek Rady Nadzorczej	
Tomasz Siemiątkowski	Członek Rady Nadzorczej	od 16 marca 2011 r. do 30 marca 2012 r.
Paweł Narkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	od 1 stycznia 2012 r.
Agnieszka Łuczak	Członek Rady Nadzorczej	od 1 stycznia 2012 r.
Konrad Szwedowski	Członek Rady Nadzorczej	od 1 stycznia 2012 r.
Rafał Abratański	Członek Rady Nadzorczej	od 20 kwietnia 2012 r.
Piotr Derlatka	Członek Rady Nadzorczej	od 20 kwietnia 2012 r.

2. Czas trwania jednostki dominującej

Jednostka dominująca została zawiązana na czas nieokreślony.

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

W dniu 17 kwietnia 2012 r. jednostka dominująca otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych z dnia 17 kwietnia 2012 r. o ogłoszeniu upadłości Spółki obejmującej likwidację majątku, wyznaczeniu przez Sąd sędziego komisarza w osobie SSR Moniki Gajdzińskiej – Sudomir oraz Syndyka masy upadłości w osobie Lechosława Kocharńskiego. Spółka w dniu 24 kwietnia 2012 r. wniosła zażalenie na powyższe postanowienie do Sądu Okręgowego w Warszawie, domagając się jego uchylenia w całości i przekazania sprawy sądowi pierwszej instancji do ponownego rozpoznania.

Ponadto, nie czekając na rozstrzygnięcie Sądu Okręgowego, Spółka wystąpiła do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych o zmianę sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego z postępowania obejmującego likwidację majątku upadłego na postępowanie obejmujące możliwość zawarcia układu.

W dniu 29 czerwca 2012 r. Sąd wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego na postępowanie obejmujące możliwość zawarcia układu, pozostawiając zarząd własny jednostki dominującej. Postanowienie stało się prawomocne w dniu 17 lipca 2012 r.

Sąd zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego przychylając się do argumentacji Zarządu, że w drodze układu wierzyciele zostaną zaspokojeni w wyższym stopniu, niż zostaliby zaspokojeni po przeprowadzeniu postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku. Zważywszy, iż praktycznie cały majątek Spółki jest przedmiotem zabezpieczeń rzeczowych ustanowionych na rzecz Kredyt Banku S.A. oraz Bogl a Krysl k.s., a wartość tego majątku w przypadku jego likwidacji wynosi według szacunków Zarządu około 150-170 mln zł, natomiast wierzytelności wierzycieli zabezpieczonych rzeczowo przekraczają 180 mln zł, w przypadku likwidacji majątku Spółki pozostali wierzyciele (w tym wierzyciele uprzywilejowani: pracownicy oraz wierzyciele publicznoprawni) nie otrzymaliby żadnego zaspokojenia (w pierwszej kolejności ze środków uzyskanych z likwidacji rzeczy i praw obciążonych hipoteką, zastawem, bądź zastawem rejestrowym zaspokajają się wierzycieli zabezpieczonych na tychże rzeczach albo prawach). Ponieważ wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo, czyli jedyni którzy mogliby być zainteresowani kontynuacją postępowania upadłościowego w opcji likwidacyjnej złożyli oświadczenia o poparciu opcji układowej oraz zaniechaniu działań uniemożliwiających zawarcie i wykonanie układu, zmiana sposobu prowadzenia upadłości jest w interesie wszystkich wierzycieli. Potwierdzają to liczne oświadczenia o poparciu opcji układowej, złożone przez wierzycieli Spółki i Grupy.

Co więcej, wierzyciele reprezentujący niemalże 160 mln zł wierzytelności wyrazili gotowość konwersji tych wierzytelności na akcje Spółki, natomiast Kredyt Bank S.A. (łącznie wierzytelności przekraczające kwotę 150 mln zł) gotowość dokonania częściowej konwersji na akcje oraz częściowej nowacji wierzytelności w postaci kredytu spłacanego po wykonaniu układu.

W tej sytuacji przedłożone przez Spółkę propozycje układowe (zakładające m.in. konwersję na akcje Spółki wierzytelności Kieleckich Kopalni Surowców Mineralnych S.A. w kwocie niemalże 120 mln zł, całkowitą spłatę wierzytelności z tytułu umów o pracę, umów leasingu, wierzytelności publicznoprawnych oraz pozostałych wierzycieli posiadających wierzytelności drobne do 50 tys. zł, a także częściową konwersję na akcje Spółki, częściową redukcję oraz częściową spłatę pozostałych wierzycieli) są zdaniem Zarządu Spółki w pełni wykonalne.

Głównym źródłem finansowania wykonania układu mają być bieżące przychody generowane przez przedsiębiorstwo Spółki. Aktualny stan tegoż przedsiębiorstwa daje podstawy do przyjęcia, iż w kolejnych latach wykonywania układu Spółka będzie w stanie uzyskać nadwyżkę finansową w kwocie 35-40 mln zł rocznie, z czego 20-25 mln zł z działalności

podstawowej w postaci produkcji i sprzedaży kruszyw, a pozostałe kwoty z produkcji mas mineralno-asfaltowych, sprzedaży wybranych zbędnych aktywów, egzekucji wierzytelności oraz zwrotu środków zajętych przez komorników przed ogłoszeniem upadłości.

Odnosnie możliwości generowania przez przedsiębiorstwo Spółki w kolejnych latach nadwyżki finansowej umożliwiającej realizację układu, Zarząd Spółki zamierza ograniczyć działalność Spółki do produkcji i sprzedaży kruszywa (uzupełniając ją w miarę możliwości o sprzedaż mas bitumicznych z własnych wytwórni). Jednocześnie Spółka i Grupa nie zamierzają kontynuować działalności w sektorze budownictwa drogowego.

W dniu 11 maja 2012 r. Sąd Rejonowy w Kielcach Wydział V Gospodarczy Sekcja ds. upadłościowych i Naprawczych, ogłosił upadłość z możliwością zawarcia układu jednostki zależnej od DSS - Kieleckich Kopalni Surowców Mineralnych S.A. Tym samym Sąd uwzględnił wniosek złożony przez KKSM S.A., która przez cały czas prowadzi produkcję i sprzedaż kruszywa. Poparcie dla układu wyraziła większość wierzycieli KKSM S.A., w tym największy wierzyciel Kredyt Bank S.A., zabezpieczony rzeczowo na majątku KKSM S.A. Źródłem finansowania wykonania układu przez KKSM S.A. podobnie jak w przypadku Spółki ma być przede wszystkim nadwyżka finansowa generowana w okresie realizacji układu. Przyczyną niewypłacalności KKSM S.A. były zatory płatnicze powstałe w ramach Grupy DSS oraz zaangażowanie KKSM S.A. w budowę Odcinka C Autostrady A2 Stryków-Konotopa, które już się zakończyło. Tradycyjna działalność KKSM S.A. polegająca na produkcji i sprzedaży kruszywa przez cały czas generuje natomiast zysk i jest perspektywiczna.

Obie Spółki w Grupie – DSS oraz KKSM na chwilę obecną prowadzą wydobywanie i sprzedaż kruszyw łamanych ze wszystkich kopalni na dobrym poziomie świadczącym o ich sile i potencjale.

W okresie upadłości likwidacyjnej, Syndyk masy upadłości jednostki dominującej odstąpił od szeregu umów, które mogły rodzić dla Spółki i Grupy istotne ryzyka w postaci kar umownych. Odstąpieniu podlegały przede wszystkim:

- umowa na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych autostrady A2 od Strykowa do Konotopy na odcinku od km 411 + 465,8 do km 431 + 500, zawartej w dniu 1 sierpnia 2011 r. pomiędzy Skarbem Państwa – Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie a Dolnośląskimi Surowcami Skalnymi S.A. oraz BÖGL a KRÝSL k.s. i BOGL a KRYSL Polska Sp. z o.o.
 - umowa podzlecenia na wykonanie podbudowy i nawierzchni na odcinku Tarnów-Dębica autostrady A4, zawartej w dniu 26 maja 2011 r. pomiędzy DSS a konsorcjum Hydrobudowy Polska S.A., SIAC Construction Ltd., PBG S.A. oraz APRIVIA S.A.
 - umowa podwykonawczej zawartej w dniu 10 listopada 2010 r. pomiędzy Polimex-Mostostal S.A. a DSS na wykonanie nawierzchni na odcinku B autostrady A2 Stryków-Konotopa.
 - umowa podwykonawczej zawartej w dniu 7 lipca 2011 r. pomiędzy Przedsiębiorstwem Budowlanym Obwodnica BGL a KRÝSL k.s. i POL-DRÓG Piła Sp. z o.o. spółka jawna a DSS, na wykonanie nawierzchni budowy "Budowa obwodnicy Żyrardów w ciągu drogi krajowej Nr 50".
 - umowy kontraktu podzlecenia zawartej z BÖGL a KRÝSL k.s w dniu 4 marca 2011 r. na wykonanie nawierzchni budowa autostrady A1 "budowa Autostrady A1 na odcinku województwa kujawsko-pomorskiego/łódzkiego do węzła Stryków od km 230+817 do km 295+850-zadanie II Odcinek 2 sekcja 1 od km 245+800 do km 261+000, węzeł "Sójki"-węzeł "Kotliska" z dnia 4 marca 2011 roku.
 - umowa zawartej pomiędzy DSS a PKP Cargo S.A. w dniu 13 października 2009 r. (z późniejszymi aneksami) na świadczenie usług przewozowych.

W rezultacie opisanych powyżej odstąpień, na dzień niniejszego raportu Grupa nie była stroną żadnych kontraktów drogowych i realizowała wyłącznie zadania w zakresie produkcji i sprzedaży kruszyw łamanych.

Zgodnie z obowiązującym prawem, odstąpienie od umów skutkuje uznaniem umów za nie zawarte i w konsekwencji brakiem możliwości dochodzenia ewentualnych dalszych roszczeń wynikających z umowy (np. z powodu braku realizacji lub realizacji niezgodnej z umową) po dniu odstąpienia. Zgodnie z opinią Syndyka masy upadłości, konstrukcja prawna dokonanego odstąpienia działa z mocą wsteczną i wymaga od stron umowy zwrócenia dokonanych świadczeń, przy czym rozliczenie to, w przypadku kontraktów realizowanych przez Grupę, odbywałoby się drogą wzajemnego przekazania równowartości wykonanych prac (ze strony Zamawiającego) i otrzymanych przychodów (ze strony Grupy).

W tym momencie Zarząd dokonuje niezależnej analizy prawnej skutków dokonanych odstąpień, które pozostają w mocy. Analiza taka dotyczy zwłaszcza możliwości podnoszenia roszczeń z tytułu uzyskania równowartości świadczonych usług i dostaw kruszywa. Zakończenie tej analizy warunkuje dalsze decyzje co do uwzględnienia jej wyników w sprawozdaniu finansowym.

W opinii Zarządu brak obecnie możliwości dochodzenia dalszych roszczeń z umów, od których Syndyk odstąpił. Oznacza to, że:

- w sprawozdaniu finansowym nie zostały wykazane zobowiązania warunkowe, w tym kary umowne (np. z tytułu braku należytego wykonania kontraktu), które obciążłyby wynik Grupy, gdyby do odstąpienia nie doszło.

- o realizację gwarancji przez GDDKiA, wystawionej przez Kredyt Bank w kwocie 55.600 tys. zł., po odstąpieniu przez Syndyka od umów Grupa uznaje za bezzasadną (zarówno z przyczyn prawnych, jak i merytorycznych) i nie rozpoznaje zobowiązania z tytułu realizacji gwarancji w sprawozdaniu finansowym. Aktualnie dokonywana jest dogłębna analiza prawna tej kwestii – jeśli jej wyniki będą na to wskazywały, Grupa dopuszcza możliwość ujęcia zobowiązania wobec Kredyt Bank w pasywach bilansu, przy jednoczesnym wykazaniu należności wobec GDDKiA – roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji.

Mimo trudnej sytuacji finansowej, Grupa odbudowuje pozycję rynkową oraz zaufanie. Bardzo dobra jakość, utrzymanie zdolności produkcyjnych oraz wywozowych stanowią poważny argument dla wszystkich istotnych odbiorców kruszywa. W roku 2012 r., do dnia niniejszego raportu Grupa doprowadziła do negocjacji i ustalenia zasad dostaw kruszyw m.in. na wybrane odcinki dróg S8 i S5. Nowe zamówienia są już realizowane i zapewnią zbył na produkty Grupy w perspektywie do końca 2012 r.

Przy uwzględnieniu powyższych elementów Zarząd DSS zakłada, iż Spółka i Grupa będą kontynuowały działalność.

4. Zatwierdzenie sprawozdań

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 31 sierpnia 2012 r.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r. zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

6. Zasady rachunkowości

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r. zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu, za wyjątkiem wyceny zobowiązań finansowych i naliczania odsetek opisanych poniżej, tych samych zasad rachunkowości, które były stosowane przez Grupę w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich i wyrażone w tysiącach złotych polskich. Złoty polski jest również walutą funkcjonalną Grupy.

Zmiana zasad rachunkowości – wycena zobowiązań finansowych oraz naliczanie odsetek

Ze względu na ogłoszenie upadłości spółek w Grupie, od zobowiązań finansowych niezabezpieczonych zostały naliczone odsetki wyłącznie do dnia ogłoszenia upadłości (17 kwietnia 2012 r.). Oznacza to, że zobowiązania te nie są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu lecz w wartości nominalnej, określonej jako całkowita wartość zobowiązań na dzień ogłoszenia upadłości. Określenie wartości wg zamortyzowanego kosztu nie jest możliwe ze względu na brak precyzyjnych przewidywań co do momentu oraz skali (redukcja/konwersja na akcje) spłaty tych zobowiązań.

Odsetki od zobowiązań zabezpieczonych (kredyty bankowe) są naliczane nieprzerwanie. Dla tych zobowiązań, zasady wyceny się nie zmieniły.

Nowe standardy i interpretacje

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów obowiązują od dnia 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 „Ujawnienia - transfer aktywów finansowych”. Zmiany mają na celu pomóc odbiorcom sprawozdania finansowego w ocenie ryzyk związanych z transferem aktywów finansowych i wpływu tych ryzyk na sytuację finansową jednostki oraz będą promowały przejrzystość w raportowaniu transakcji transferu, w szczególności tych, które zawierają sekurytyzację aktywów finansowych. Jednostki są zobowiązane do stosowania zmian dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później.

Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

Standardy i Interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące.

W okresie sprawozdawczym, w Spółce nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji. Zmiany w standardach i interpretacji obejmują.

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 9 stanowi pierwszą część I Fazy projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI 13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, ustala ogólne zasady mierzenia wartości godziwej i wymogi ujawnień dotyczących wyceny w wartości godziwej. MSSF 13 ma zastosowanie do MSSF, które wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej, z wyłączeniem określonych wyjątków. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany finalizują projekt standardu „Programy określonych świadczeń pracowniczych” opublikowanego w kwietniu 2010 oraz propozycje dotyczące świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy zawartych w projekcie standardu 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” opublikowanego w czerwcu 2005. Zmiany te ułatwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie jak programy określonych świadczeń pracowniczych wpływają na sytuację finansową i przepływy pieniężne jednostki. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Przepisy dotyczące konsolidacji stanowiące poprzednio część MSR 27 (2008) zostały zmienione i są obecnie zawarte w MSSF 10. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej”, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Ciężkie warunki hiperinflacji i Usunięcie ściśle określonego terminu dla wprowadzających MSSF po raz pierwszy”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiany wymagają aby jednostki dzieliły pozycje

prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą one mogły zostać ujęte w rachunku zysków i strat.

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja podatkowa aktywów”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Spółki.

Segmenty działalności

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Grupa prowadzi jeden rodzaj działalności – produkcję i sprzedaż kruszyw łamanych. Z tego względu zdecydowano o nieujawnianiu odrębnych segmentów działalności.

7. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej. Założenie to wpływa na wycenę aktywów i zobowiązań, która byłaby inna, gdyby Zarząd nie przewidywał kontynuacji działalności.

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie i opisane w nocie nr 6, Spółka przyjęła następujące założenia dotyczące niepewności i szacunków, które miały najistotniejszy wpływ na wartości zamieszczone w sprawozdaniu finansowym. W związku z tym istnieje ryzyko istotnych zmian w następnych okresach dotyczące głównie następujących obszarów:

- Na koniec 2011 r. Grupa rozpoznała utratę wartości aktywów trwałych. W zależności od przyjętych szacunków co do określonych parametrów finansowych ich operacyjnych, poziom rozpoznanej utraty wartości może być różny. Utrata wartości obejmuje również grunty związane ze złożem (grunty, pod którymi znajduje się kopalina).
- Grupa przyjmuje określone okresy ekonomicznej użyteczności dla głównych grup środków trwałych. Szacunkom takim towarzyszy niepewność, co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej wynikająca z faktu ogłoszenia upadłości jednostki dominującej i jednostki zależnej. Przyjęte założenie kontynuacji działalności definiuje sposób wyceny poszczególnych składników majątku. Przy założeniu zagrożenia kontynuacji działalności, poszczególne grupy aktywów wymagałyby odmiennej wyceny.
- Grupa rozpoznała utratę wartości w odniesieniu do udziałów w jednostkach zależnych. W zależności od oceny perspektyw tych spółek, ich wartość tych aktywów dla Grupy może się zmieniać. Szczegóły w Nocie 32.
- Grupa rozpoznała utratę wartości w odniesieniu do zapasów. Szczegóły w Nocie 18.
- Podatek odroczony. Szacunek dotyczący kalkulacji podatku odroczonego odnosi się głównie do ujęcia aktywów z tytułu podatku odroczonego wynikającego z niewykorzystanych strat podatkowych oraz dużych rezerw kosztowych w związku z zaniechaniem działalności drogowej.
- Leasing finansowy. Niemal wszystkie umowy leasingowe zostały wypowiedziane przez leasingodawców. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano szacowane kwoty rozliczenia po windykacji i późniejszej odsprzedaży aktywów przez leasingodawców. Szacunki te mogą się zmieniać w zależności od tempa i sprawności sprzedaży aktywów przez leasingodawców.

8. Sezonowość

Popyt na produkty Grupy charakteryzuje się sezonowością. Szczyt popytu związany jest z realizacją projektów budowy dróg i przypada na miesiące letnie i jesienne. Od połowy grudnia do marca, w zależności od warunków atmosferycznych umożliwiających lub nie rozpoczęcie prac budowlanych, odbiorcy realizują przede wszystkim zakupy na place składowe. Szacuje się, że wolumen i wartość sprzedaży w miesiącach zimowych to około 30% wartości osiągniętych w trzecim i czwartym kwartale roku.

Ze względu na ograniczone możliwości składowania, poziom produkcji w miesiącach obniżonego popytu również ulega ograniczeniu. Szacuje się, że trudne warunki atmosferyczne w styczniu i lutym zmniejszają efektywność procesu produkcji (ilość efektywnego czasu pracy) o około 20% w stosunku do miesięcy letnich i jesiennych.

9. Istotne zdarzenia wpływające na wynik finansowy w pierwszym półroczu 2012 r.

Najistotniejszy wpływ na wyniki pierwszego półrocza 2012 r. miało ogłoszenie upadłości jednostki dominującej oraz jednostki zależnej. Sytuacja niewypłacalności, powodująca wystąpienie przez Zarząd z wnioskiem o ogłoszenie upadłości, była natomiast bezpośrednim skutkiem niepowodzenia w realizacji budowy odcinka C autostrady A2 Stryków-Konotopa.

Duża strata na tym kontrakcie, spowodowana głównie przez gwałtownie rosnące ceny materiałów budowlanych i usług podwykonawczych oraz problemy związane z mobilizacją i organizacją procesu budowy, została ujęta w wynikach roku 2011 i co do zasady, nie obciąża bezpośrednio wyników bieżącego okresu.

Ogłoszenie upadłości spowodowało gwałtowne załamanie produkcji i sprzedaży Grupy w miesiącach marzec-czerwiec, utratę zaufania rynkowego oraz konieczność zapewnienia środków finansowych dla dalszej działalności. Od czerwca, po zapewnieniu wystarczającego kapitału obrotowego (m.in. dzięki zwrotowi VAT), Grupa stopniowo odzyskuje zaufanie klientów, zawiera nowe kontrakty i rozpoczyna ich realizację.

Pelen opis zdarzeń pierwszego półrocza 2012 r. został zawarty w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

10. Przychody ze sprzedaży

Analiza przychodów Grupy przedstawia się następująco:

	6 miesięcy	
	2012	2011
Przychody ze sprzedaży produktów		
Sprzedaż kruszywa	61 458	116 672
Sprzedaż kontrakty budowlane	0	34 592
Sprzedaż usług	162	99
Sprzedaż towarów i materiałów	180	16 276
Przychody ze sprzedaży razem	61 800	167 639

11. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży

	6 miesięcy	
	2012	2011
Amortyzacja	13 469	17 287
Zużycie materiałów i energii	5 194	31 252
Usługi obce	5 845	78 029
Podatki i opłaty	4 504	7 117
Wynagrodzenia	21 194	19 336
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 625	4 247
Pozostałe koszty rodzajowe	300	1 102
Koszty wg rodzaju razem	55 131	158 370
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(17)	-
Darowizny udzielone	(75)	(72)
Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych	(927)	(4 005)
Koszty sprzedaży	(2 187)	(8 644)
Koszty ogólnego zarządu	(16 381)	(11 650)
Koszt własny sprzedaży	35 544	133 999

12. Zatrudnienie

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

	30 czerwca	31 grudnia
	2012	2011
Pracownicy nieprodukcyjni	352	196
Pracownicy produkcyjni	341	431
Pracownicy ogółem	693	627

13. Koszty świadczeń pracowniczych

	6 miesięcy	
	2012	2011
Wynagrodzenia	(21 194)	(19 336)
Ubezpieczenia społeczne	(4 625)	(4 247)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	(25 819)	(23 583)

14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	6 miesięcy	
	2012	2011
Nadwyżka wartości godziwej przejętych aktywów netto nad ceną nabycia		40 755
Odszkodowania		23 159
Inne przychody	6 674	2 567
Pozostałe przychody operacyjne razem	6 674	66 481
Darowizny	(75)	(72)
Naprawy powypadkowe		(10)
Inne koszty	(10 239)	(4 284)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(10 314)	(4 366)

15. Przychody i koszty finansowe

	6 miesięcy	
	2012	2011
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	61	420
Inne	213	26
Przychody finansowe razem	274	446
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	(8 827)	(5 989)
Koszty obsługi faktoringu	(208)	(1 121)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 233)	(1 232)
Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych	(8 979)	(4 879)
Skonta od należności handlowych		(177)
Odsetki od zobowiązań i inne koszty odsetkowe	(3 354)	(2 783)
Koszty odsetkowe razem	(22 601)	(16 181)
Różnice kursowe	(2)	(398)
Inne koszty finansowe razem	(2)	(398)
Koszty finansowe razem	(22 603)	(16 579)

16. Podatek dochodowy

Zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości dla skróconych śródrocznych sprawozdań finansowych, Spółka oszacowała efektywną stopę podatkową dla prezentowanych okresów na poziomie:

- dla okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r. – 7,7%;
- dla okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 r. – 6,2%.

W obu prezentowanych okresach obowiązywała nominalna stawka podatku dochodowego od osób prawnych na poziomie 19%

Efektywna stopa podatkowa jest niższa niż stopa nominalna głównie z powodu nierozpoznania aktywów z tytułu różnic przejściowych od strat podatkowych – Grupa uznaje, że istnieje ryzyko ich niewykorzystania.

17. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 czerwca	31 grudnia
	2012	2011
Grunty	189 365	197 827
Budynki i budowle	42 538	43 496
Urządzenia techniczne i maszyny	83 876	109 241
Środki transportu	11 334	18 163
Pozostałe	724	1 044
Razem	327 837	369 771
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	8 587	7 064
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	16 231	18 844
Razem rzeczowe aktywa trwałe	352 655	395 679

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość początkowa						
Stan na 1 stycznia 2011 roku	304 993	73 596	145 247	26 588	1 701	552 125
Zwiększenie stanu, w tym:	3 417	20 690	58 946	12 852	376	96 281
- nabycie jednostki	0	0	0	0	0	0
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	2 712	20 690	25 917	3 813	376	53 508
- przyjęcie z zakupów	0	0	0	0	0	0
- środki trwale w leasingu finansowym	0	0	33 029	9 039	0	42 068
- koszty udostępnienia złoży	705	0	0	0	0	705
Zmniejszenia stanu w tym:	0	4	18 347	7 856	17	26 224
Stan na 31 grudnia 2011 roku	308 410	94 282	185 846	31 584	2 060	622 182
Stan na 1 stycznia 2012 roku	308 410	94 282	185 846	31 584	2 060	622 182
Zwiększenie stanu, w tym:	0	0	3 605	0	0	3 605
- przyjęcie z zakupów			2 642			2 642
- środki trwale w leasingu finansowym			963			963
Zmniejszenia stanu w tym:	0	50	26 379	7 842	337	34 608
Stan na 30 czerwca 2012 roku	308 410	94 232	163 072	23 742	1 723	591 179
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2011 roku	16 632	4 256	18 570	6 852	233	46 543
Zwiększenia stanu, w tym:	93 951	46 659	64 624	7 981	783	213 998
- amortyzacja	13 773	5 126	15 845	4 008	191	38 943
<i>w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złoży</i>	393	0	0	0	0	393
<i>odpis z tytułu utraty wartości</i>	80 178	41 533	48 779	3 973	592	175 055
Zmniejszenia stanu	0	129	6 589	1 412	0	8 130
Stan na 30 czerwca 2012 roku	110 583	50 786	76 605	13 421	1 016	252 411
Stan na 1 stycznia 2012 roku	110 583	50 786	76 605	13 421	1 016	252 411
Zwiększenia stanu, w tym:	8 621	1 590	5 302	1 424	50	16 987
- amortyzacja	8 621	1 590	5 302	1 424	50	16 987
<i>w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złoży</i>	121	0	0	0	0	121
Zmniejszenia stanu	159	682	2 711	2 437	67	6 056
Stan na 30 czerwca 2012 roku	119 045	51 694	79 196	12 408	999	263 342
Wartość bilansowa						
Stan na 31 grudnia 2011 roku	197 827	43 496	109 241	18 163	1 044	369 771
Stan na 30 czerwca 2012 roku	189 365	42 538	83 876	11 334	724	327 837

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Grupa dokonała szeregu odpisów, stwierdzając utratę wartości w odniesieniu do aktywów trwałych wykorzystywanych zarówno do realizacji projektów drogowych jak i przerobu kruszyw łamanych,.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Grupa nie stwierdziła przesłanek, które wpływałyby na zmianę szacunków i tym samym zmianę poziomu dokonanych odpisów z tytułu utraty wartości.

Ze względu na trudności finansowe Grupy oraz ogłoszenie upadłości, wszystkie umowy leasingowe zostały wypowiedziane.

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w budowie w okresie

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Bilans otwarcia	7 064	16 658
Nabycie jednostki	-	0
Poniesione nakłady inwestycyjne	1 523	64 193
Przekazanie na rzeczowe aktywa trwałe	-	(53 508)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	(19 338)
Inne zmniejszenia	-	(941)
Bilans zamknięcia	8 587	7 064

18. Wartości niematerialne

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Koncesje i patenty, w tym:	1 142	1 202
- oprogramowanie	111	208
Razem	1 142	1 202
Nakłady na dokumentację geologiczną w toku	415	415
Razem wartości niematerialne	1 557	1 617

19. Długoterminowe aktywa finansowe

	30 czerwca 2011	31 grudnia 2011
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	366	366
Długoterminowe aktywa finansowe razem	366	366

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują udziały w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją. Szczegóły dotyczące wartości udziałów oraz dokonanych odpisów aktualizujących opisano w Nocie 32.

20. Zapasy

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Materiały	321	609
Wyroby gotowe	18 885	15 571
Zapasy razem	19 206	16 180

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka rozpoznała utratę wartości w odniesieniu do zapasów kruszyw łamanych. Łączna wartość odpisów aktualizujących wyniosła 21 407 tys. zł i dotyczyła kruszyw łamanych składowych na placach składowych przy kopalni w Piławie Górnej.

Odpisu dokonano ze względu na dużą niepewność co do możliwości sprzedaży znacznej części kruszyw, co wynika z aktualnej sytuacji rynkowej na rynku. Odpis odniesiono w pozostałe koszty operacyjne 2011 r. W pierwszych 6 miesiącach 2012 r. nie dokonano dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości zapasów.

21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	30 czerwca	31 grudnia
	2012	2011
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	6 520	3 213
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	105 115	63 087
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	439	7 174
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	2 228	800
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	8 088	3 097
Rozliczenia międzyokresowe	4 785	2 966
Razem należności brutto	127 175	80 337
Odpis aktualizujący należności	(42 211)	(24 049)
Razem należności netto	84 964	56 288

Należności z tytułu dostaw i usług obejmują również należności (14 000 tys. zł) odnoszące się do części maszyn i urządzeń, które były objęte leasingiem, ale w wyniku przedterminowego rozwiązania umów leasingowych, zostały zwrócone do leasingodawców. Wykazane należności stanowią szacunek kwoty, którą Grupa spodziewa się odzyskać od leasingodawców z tytułu sprzedaży maszyn i urządzeń. Dla części maszyn, w tym maszyn, w zakresie których umowy zostały wypowiedziane lecz są w dalszym ciągu użytkowane przez Grupę, aktywa te są wciąż wykazywane jako aktywa trwałe.

Faktoring

Od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r. Grupa korzystała z następujących umów faktoringowych:

- Umowa faktoringowa z Kredyt Bank S.A. (faktoring bez regresu) zawarta w dniu 29 czerwca 2011 r. do kwoty 30 mln zł (zgodnie z późniejszymi aneksami), na podstawie której Bank nabywa z dyskontem wierzytelności Spółki wynikające z umów handlowych zawartych z Polimex – Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa została zawarta na czas oznaczony do dnia 30 września 2012 r. Grupa ustanowiła na rzecz faktora zabezpieczenia w postaci hipoteki umownej kaucyjnej do kwoty 36 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2012 r. umowa była nieaktywna.

Polisa ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Grupa posiadała polisę ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego z opcją windykacji należności zawartą z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Euler Hermes S.A. Okres obowiązywania umowy przypada na okresy roczne od 1 sierpnia do dnia 31 lipca każdego roku obrotowego. Aktualnie Grupa uzgadnia przedłużenie umowy na kolejny okres.

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca	31 grudnia
	2012	2010
Środki pieniężne w kasie i banku	15 326	9 299
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	15 326	9 299

23. Kapitał podstawowy

Kapitał zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym:

Stan na dzień	Liczba akcji	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału	Wartość	Data rejestracji
Stan na 30.06.2012	12.927.709	51.711	wkład niepieniężny - wierzytelność	45	13.03.2002
			wkład niepieniężny - obligacje A	1.000	21.01.2004
			wkład pieniężny	4	02.08.1996
			wkład niepieniężny - nieruchomości	20.000	14.11.2006
			wkład niepieniężny - nieruchomości	100	14.11.2006
			wkład pieniężny	1.058	20.11.2009
			wkład pieniężny	9.504	21.06.2010
			wkład pieniężny	20.000	14.01.2011
			Razem	51.711	

Stan na 31.12.2011	12.927.709	51.711	wkład niepieniężny - wierzytelność	45	13.03.2002
			wkład niepieniężny - obligacje A	1.000	21.01.2004
			wkład pieniężny	4	02.08.1996
			wkład niepieniężny - nieruchomość	20.000	14.11.2006
			wkład niepieniężny - nieruchomość	100	14.11.2006
			wkład pieniężny	1.058	20.11.2009
			wkład pieniężny	9.504	21.06.2010
			wkład pieniężny	20.000	14.01.2011
			Razem	51.711	

Kapitał podstawowy wykazany w bilansie:

	30 czerwca	31 grudnia
	2011	2011
Kapitał podstawowy zarejestrowany	51 607	51 711
Koszty podwyższenia kapitału	-	(104)
Kapitał podstawowy wykazany w bilansach MSSF UE	51 607	51 607

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na moment publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu jednostki dominującej przedstawiała się następująco (wg informacji otrzymanych od akcjonariuszy):

Lp.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	Aroga Holdings Sp. z o.o.	6 463 900	50,0004 %	6 463 900	50,0004 %
2.	IDEA TFI S.A.	646 386	5,0000 %	646 386	5,0000 %
3.	pozostali akcjonariusze	5 817 423	44,9996 %	5 817 423	44,9996 %
	Łącznie	12 927 709	100%	12 927 709	100%

24. Zysk (Strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej przypadający na akcję

	6 miesięcy	
	2012	2011
Zysk (Strata) netto za okres (w tys. zł)	(16 869)	51 925
Średnia ważona liczby akcji zwykłych (w tys.)	12 928	12 928
Zysk (Strata) netto przypadająca na jedną akcję (w zł)	(1,30)	4,02

Zysk (Strata) netto podstawowa przypadająca na jedną akcję nie różni się od rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję za okresy pierwszych 6 miesięcy 2012 i 2011 roku.

25. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych

	Kwota umowna	Oprocentowanie według umowy	Termin spłaty / wykupu (oryginalny)
Kredyty bankowe oraz obligacje			
Kredyt inwestycyjny I – transza 1	21 000	WIBOR 6 M + marża	12/2012
Kredyt inwestycyjny I – transza 2	103 600	WIBOR 6 M + marża	12/2012
Kredyt inwestycyjny II	17 000	WIBOR 1M + marża	12/2012
Kredyt obrotowy II	32 000	WIBOR 1 M + marża	12/2012
Kredyt obrotowy III	40 000	WIBOR 1 M + marża	12/2013
Kredyt obrotowy IV	10 000	WIBOR 1 M + marża	06/2012
Kredyt obrotowy V	30 000	WIBOR 1 M + marża	12/2012
Kredyt nieodnawialny	1 500	WIBOR 1 M + marża	07/2012
Obligacje serii F	118 051	WIBOR 3 M + marża	04/2014
Obligacje serii G	38 304	WIBOR 3 M + marża	11/2012
Razem	411 455		

Zestawienie ruchów kredytów i pożyczek oraz papierów dłużnych przedstawia tabela poniżej:

	Kredyty inwestycyjne	Kredyty obrotowe	Inne zobowiązania	Obligacje	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	94 463	91 123	22 756	158 977	340 671
Zwiększenie kapitału	150	26 738	22 756	40 000	89 644
Odsetki za okres	2 943	5 884		8 979	17 806
Odsetki zapłacone	(601)	(4 326)		(6 783)	(11 710)
Spłaty kapitału/inne zmniejszenia	(140)	(4 287)	(38 304)	0	(42 731)
Stan na 30 czerwca 2012 roku	96 815	115 132	22 756	158 977	393 680
Stan na 1 stycznia 2011 roku	110 789	53 079	0	0	163 868
Zwiększenie kapitału/inne zwiększenia	17 226	282 837	38 304	116 781	455 148
Odsetki za okres	9 928	7 301	0	17 468	34 697
Odsetki zapłacone	(7 624)	(7 301)	0	(17 468)	(32 393)
Spłaty lub inne zmniejszenia kapitału	(35 856)	(244 793)	0	0	(280 649)
Stan na 31 grudnia 2011 roku	94 463	91 123	38 304	116 781	340 671

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych - uzgodnienie do bilansu

	Okres spłaty wg stanu na 30 czerwca 2012			Okres spłaty wg stanu na 31 grudnia 2011		
	krótkoterminowe - do 1 roku	długoterminowe - powyżej 1 roku	Razem na 30.06.2012	krótkoterminowe - do 1 roku	długoterminowe - powyżej 1 roku	Razem na 31.12.2011
Kredyt inwestycyjny I – transza A	13 235	-	12 657	12 657	-	12 657
Kredyt inwestycyjny I – transza B	74 580	-	71 250	71 250	-	71 250
Kredyt inwestycyjny II	9 000	-	9 000	9 000	-	9 000
Kredyt obrotowy I	-	-	-	-	-	-
Kredyt obrotowy II	30 090	-	31 844	31 844	-	31 844
Kredyt obrotowy III	41 485	-	40 000	40 000	-	40 000
Kredyt obrotowy IV	9 749	-	8 100	8 100	-	8 100
Kredyt obrotowy V	31 081	-	9 991	9 991	-	9 991
Kredyt w rachunku bieżącym	2 727	-	2 745	2 745	-	2 745
Obligacje	158 977	-	116 781	116 781	-	116 781
Inne zobowiązania finansowe	22 756	-	22 756	38 304	-	38 304
Razem wartość bilansowa	393 680	0	393 680	340 672	0	340 672
Ogółem kredyty, pożyczki, papiery dłużne w bilansie, w tym:	393 680	0	393 680	340 672	0	340 672
- zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania wobec jednostek pozostałych	393 680	0	393 680	340 672	0	340 672

Efektywna stopa procentowa

Efektywne stopy procentowe są zbliżone do oprocentowania według umowy wykazanej w tabeli powyżej, za wyjątkiem kredytu inwestycyjnego (transza 1 i 2), gdzie annualizowana efektywna stopa procentowa za okres 6 miesięcy 2012 r. była wyższa od oprocentowania umownego o 0,8 pp (transza 1) oraz o 0,1 pp (transza 2).

Umowy kredytowe

W roku 2011 oraz po jego zakończeniu, Grupa była stroną następujących umów kredytowych, które zostały rozwiązane w dniu 17 kwietnia 2012 roku w związku z upadłością jednostki dominującej oraz zostały wypowiedziane przez Kredyt Bank S.A. w dniu 13 kwietnia 2012 r. w związku z upadłością spółki zależnej - KKS.M.

Umowa o kredyt inwestycyjny z dnia 26 kwietnia 2007 r. (Kredyt inwestycyjny I)

Dnia 26 kwietnia 2007 r. jednostka dominująca podpisała umowę kredytu inwestycyjnego z Kredyt Bankiem S.A. na finansowanie nakładów inwestycyjnych związanych z uruchomieniem kopalni kruszyw w Piławie Górnej. Łączna kwota kredytu wyniosła 124 600 tys. zł. Od 1 stycznia 2011 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniona aneksami:

- nr 14 z dnia 8 lutego 2011 r.,
- nr 15 z dnia 28 kwietnia 2011 r.,
- nr 16 z dnia 28 kwietnia 2011 r.,
- nr 17 z dnia 17 maja 2011 r.,
- nr 18 z dnia 30 maja 2011 r.,
- nr 19 z dnia 29 czerwca 2011 r.,
- nr 20 z dnia 12 sierpnia 2011 r.,
- nr 21 z dnia 5 października 2011 r.,
- nr 22 z dnia 17 października 2011 r.,
- nr 23 z dnia 28 października 2011 r.,
- nr 24 z dnia 29 grudnia 2011 r.,
- nr 25 z dnia 18 stycznia 2012 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych akcjach jednostki dominującej z wyłączeniem akcji, które będą nabywane przez nowych akcjonariuszy i które nie będą dawać akcjonariuszowi innemu niż Aroga Holdings Sp. z o.o. więcej niż 49% głosów lub stanowić więcej niż 49% kapitału jednostki dominującej po dokonaniu podwyższenia kapitału,
- hipoteka łączna zwykła w kwocie 21 000 tys. zł oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 155 400 tys. zł ustanowiona na nieruchomościach będących własnością jednostki dominującej i położonych w Piławie Dolnej, Piławie Górnej i Dzierżonowie na zabezpieczenie transz kredytu,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, na których zakup zostały przeznaczone środki z udzielonego kredytu,
- zastaw rejestrowy na całości zapasów wyrobów gotowych w postaci kruszyw migmatytu i amfibolitu pochodzących ze złoża Piława Górna o wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2011 r. 24 167 tys. zł,
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy (nie objętych innymi zastawami) i praw, stanowiących całość gospodarczą zorganizowaną w celu wykonywania koncesjonowanej działalności wydobywczej, chociażby jego skład był zmienny, w tym m.in. na prawach z koncesji nr 7/95 na wydobywanie migmatytu i amfibolitu ze złoża „Piława Górna”, na prawach koncesji nr 31/P/2008 na poszukiwanie i rozpoznawanie złoża amfibolitu i migmatytu w rejonie złoża „Piława Górna”, na Informacji Geologicznej oraz Dodatkach do Dokumentacji Geologicznej nr 1 i 2 oraz na wszystkich obecnych i przyszłych ruchomościach przedsiębiorstwa (z wyłączeniem objętych odrębnymi zastawami rejestrowymi), w tym na maszynach i urządzeniach oraz wyposażeniu biurowym,
- przelew należności z kontraktów handlowych bieżących i przyszłych zawartych z odbiorcami Kredytobiorcy oraz cesja praw z polisy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego wystawionej przez Euler Hermes, z wyłączeniem praw z kontraktów handlowych stanowiących przedmiot skupu wierzytelności lub zabezpieczenie gwarancji lub też przedmiot factoringu oraz z wyłączeniem praw z umowy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego w zakresie stanowiącym zabezpieczenie kontraktów handlowych wyłączonych z cesji należności,
- zastaw finansowy i rejestrowy na rachunku bieżącym oraz pomocniczym jednostki dominującej prowadzonym przez Kredyt Bank,
- zastaw rejestrowy oraz finansowy na środkach pieniężnych (należnościach) z Rachunku Rezerwowego Obsługi Kredytu,
- cesja praw z wszystkich polis ubezpieczeniowych obejmujących majątek Kredytobiorcy w tym polisy ubezpieczeniowej zakładu stacjonarnego (w fazie budowy jak i po jej zakończeniu),

- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez jednostkę dominującą w banku,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

W dniu 17 kwietnia 2012 r. powyższa umowa kredytowa została rozwiązana.

Umowa o kredyt inwestycyjny z dnia 15 listopada 2010 r. (Kredyt inwestycyjny II)

Dnia 15 listopada 2010 r. jednostka dominująca podpisała umowę kredytu inwestycyjnego z Kredyt Bankiem S.A. na finansowanie zakupu otaczarni, zestawu odpylającego i zestawu maszyn do układania asfaltu. Łączna kwota kredytu wyniosła 17 000 tys. zł. Od 1 stycznia 2011 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniana aneksami:

- nr 1 z dnia 24 stycznia 2011 r.,
- nr 2 z dnia 21 kwietnia 2011 r.,
- nr 3 z dnia 12 sierpnia 2011 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 20 400 tys. zł na określonych w umowie i stanowiących własność jednostki dominującej nieruchomościach położonych w Piławie Górnej i Piławie Dolnej,
- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym przez Kredyt Bank,
- zastaw rejestrowy na kupowanych maszynach,
- cesja praw z polis ubezpieczenia zakładu,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę,
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez Kredytobiorcę w banku.

W dniu 17 kwietnia 2012 r. powyższa umowa kredytowa została rozwiązana.

Umowa o kredyt obrotowy z dnia 26 listopada 2009 r. (Kredyt obrotowy II)

Dnia 26 listopada 2009 r. jednostka dominująca podpisała umowę kredytu obrotowego odnawialnego z Kredyt Bankiem S.A. Kwota kredytu wyniosła 10 000 tys. zł, aneksem z dnia 13 kwietnia 2010 r. podwyższono ją do 20 000 tys. zł, aneksem z dnia 4 maja 2010 r. do 25 000 tys. zł, aneksem z dnia 3 listopada 2010 r. do 26 200 tys. zł., a aneksem z dnia 15 listopada 2010 r. do kwoty 32 000 tys. zł. Od 1 stycznia 2011 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniana aneksami:

- nr 7 z dnia 4 lutego 2011 r.,
- nr 8 z dnia 28 kwietnia 2011 r.,
- nr 9 z dnia 29 sierpnia 2011 r.,
- nr 10 z dnia 18 stycznia 2012 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- hipoteki łączne kaucyjne do kwot 12 000 tys. zł oraz 6 000 tys. zł, każda na warunkach określonych w umowie i stanowiących własność jednostki dominującej nieruchomościach położonych w Piławie Górnej i Piławie Dolnej oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 30 000 tys. zł.
- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym przez Kredyt Bank,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę,
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez Kredytobiorcę w banku.

W dniu 17 kwietnia 2012 r. powyższa umowa kredytowa została rozwiązana.

Umowa o kredyt obrotowy z dnia 29 czerwca 2011 r. (Kredyt obrotowy III)

Dnia 29 czerwca 2011 r. jednostka zależna podpisała umowę kredytu obrotowego z Kredyt Bankiem S.A. Łączna kwota kredytu wyniosła 40 000 tys. zł. Od 1 stycznia 2011 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniana aneksem nr 1 z dnia 2 sierpnia 2011 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- hipoteka umowna łączna do kwoty 48 000 tys. zł na określonych w umowie i stanowiących własność jednostki zależnej nieruchomościach,
- hipoteka umowna łączna do kwoty 48 000 tys. zł na określonych w umowie i stanowiących własność jednostki dominującej nieruchomościach,

- przelew wierzytelności handlowych Kredytobiorcy,
- poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez jednostkę dominującą,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, na których zakup zostały przeznaczone środki z udzielonego kredytu,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę,

W dniu 13 kwietnia 2012 r. powyższa umowa kredytowa została wypowiedziana przez Kredyt Bank S.A.

Umowa o kredyt obrotowy z dnia 29 czerwca 2011 r. (Kredyt obrotowy IV)

Dnia 29 czerwca 2011 r. jednostka zależna podpisała umowę kredytu obrotowego z Kredyt Bankiem S.A. Łączna kwota kredytu wyniosła 10 000 tys. zł. Od 1 stycznia 2011 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniona aneksami:

- nr 1 z dnia 2 sierpnia 2011 r.,
- nr 2 z dnia 2 stycznia 2012 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- hipoteka umowna łączna do kwoty 12 000 tys. zł na określonych w umowie i stanowiących własność jednostki zależnej nieruchomościach,
- przelew wierzytelności handlowych Kredytobiorcy,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, które stanowią własność Kredytobiorcy,
- zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych o wartości 4 000 tys. zł,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę.

W dniu 13 kwietnia 2012 r. powyższa umowa kredytowa została wypowiedziana przez Kredyt Bank S.A.

Umowa o kredyt obrotowy z dnia 8 sierpnia 2011 r. (Kredyt obrotowy V)

Dnia 8 sierpnia 2011 r. jednostka zależna podpisała umowę kredytu obrotowego z Kredyt Bankiem S.A. Łączna kwota kredytu wyniosła 30 000 tys. zł. Od 1 stycznia 2011 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniona aneksami:

- nr 1 z dnia 29 grudnia 2011 r.,
- nr 2 z dnia 18 stycznia 2012 r.,
- nr 3 z dnia 19 stycznia 2012 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- hipoteka umowna łączna do kwoty 36 000 tys. zł na określonych w umowie i stanowiących własność jednostki zależnej nieruchomościach,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę,
- poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez jednostkę dominującą.

W dniu 13 kwietnia 2012 r. powyższa umowa kredytowa została wypowiedziana przez Kredyt Bank S.A.

Umowa o limit wierzytelności z dnia 16 listopada 2009 r. (Kredyt rewolwingowy oraz kredyt w rachunku bieżącym I)

Dnia 16 listopada 2009 r. jednostka zależna podpisała umowę o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. Łączna kwota kredytu wyniosła 6 000 tys. zł (kredyt rewolwingowy – 2 000 tys. zł, kredyt w rachunku bieżącym – 4 000 tys. zł).

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- zastaw rejestrowy
- cesja należności z kontraktów zawartych przez jednostkę zależną z dwoma kontrahentami,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków jednostki zależnej prowadzonych w banku,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez jednostkę zależną.

W dniu 30 czerwca 2011 r. powyższa umowa kredytowa została wypowiedziana przez Grupę.

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 20 lipca 2010 r. (Kredyt w rachunku bieżącym II)

Dnia 20 lipca 2010 r. jednostka zależna podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym z PKO Bank Polski S.A. Łączna kwota kredytu wyniosła 2 000 tys. zł.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 1.200.000 zł,
- przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów, o których mowa powyżej,
- weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę,
- klauzula potrącenia z rachunku bieżącego jednostki zależnej.

W dniu 30 czerwca 2011 r. powyższa umowa kredytowa została wypowiedziana przez Grupę.

Umowa o kredyt nieodnawialny z dnia 15 listopada 2010 r. (Kredyt nieodnawialny)

Dnia 15 listopada 2010 r. jednostka zależna podpisała umowę kredytu nieodnawialnego z Alior Bank S.A. Kwota kredytu wyniosła 1 500 tys. zł.

Zabezpieczenie kredytu stanowi przede wszystkim hipoteka umowna zwykła do kwoty 1 500 tys. zł oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 750 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej położonej w Legnicy oraz prawie własności posadowionych na niej budynków.

Obligacje korporacyjne

W dniu 14 marca 2011 roku jednostka dominująca pomyślnie zakończyła emisję zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii E. W ramach emisji obligacji serii E obligatariuszom przydzielonych zostało 115 341 obligacji o łącznej wartości nominalnej 115 341 tys. zł.

W dniu 12 kwietnia 2011 r. jednostka dominująca przedterminowo wykupiła wszystkie 115 341 obligacji serii E przeznaczając na to środki pozyskane w ramach emisji obligacji serii F wyemitowanych w tym dniu. W ramach emisji obligacji serii F obligatariuszom przydzielonych zostało 118 051 obligacji o łącznej wartości nominalnej 118.051 tys. zł. Wartość nominalna każdej obligacji serii F wynosi 1 000 zł i równa jest cenie emisyjnej. Wykup obligacji serii F przez Grupę nastąpi w dniu 1 kwietnia 2014 roku. Obligacje serii F są oprocentowane. Oprocentowanie obligacji serii F będzie zmienne i obliczane wg stopy WIBOR 3M powiększonej o marżę. Obligacje serii F są obligacjami zabezpieczonymi. Zabezpieczenie stanowi zastaw cywilny na udziałach spółki "Surowce Skalne Wschód" Sp. z o.o. w Warszawie. Ponadto warunki emisji przewidują ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń w postaci: hipoteki łącznej na nieruchomościach i prawach użytkowania wieczystego przysługujących spółce „Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych” S.A. oraz zastawów rejestrowych: na zbiorze rzeczy ruchomych i zbywalnych praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa spółki „Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych” S.A. i na akcjach spółki „Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych” S.A. Zabezpieczenia zostały ustanowione w następujący sposób:

- w dniu 20 kwietnia 2012 r. ustanowiona została hipoteka łączna na nieruchomościach wchodzących w skład kopalni Winna;
- w dniu 20 kwietnia 2012 r. hipoteka łączna na nieruchomościach obejmujących kopalnie Jaźwica i Laskowa;
- w dniu 27 czerwca 2011 r. ustanowiony został zastaw rejestrowy na 67 % akcji Kieleckich Kopalni Surowców Mineralnych.

Z uwagi na przedłużający się czas wpisu hipotek na części nieruchomości oraz zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i zbywalnych praw majątkowych, jednostka dominująca na żądanie obligatariuszy zwołała na dzień 21 marca 2012 r. Zgromadzenie Obligatariuszy, o czym poinformowała w raporcie bieżącym nr 17/2012 z dnia 14 marca 2012 r. Zgromadzenie to, kontynuowane po przerwie, w dniu 17 maja 2012 r. podjęło uchwałę w sprawie stwierdzenia wystąpienia zdarzenia uprawniającego obligatariuszy do złożenia żądania natychmiastowego wykupu obligacji, tj. nie ustanowienia wszystkich dodatkowych zabezpieczeń Obligatariuszy wynikających z obligacji.

W dniu 25 stycznia 2012 r. Spółka przeprowadziła emisję zabezpieczonych obligacji imiennych serii G. W ramach emisji obligacji serii G obligatariuszom przydzielonych zostało 400 obligacji o łącznej wartości nominalnej 40 000 tys. zł. Cena emisyjna każdej Obligacji serii G jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 100 tys. zł. Wykup obligacji serii G przez Spółkę nastąpi w dniu 30 listopada 2012 roku. Obligacje serii G są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 12,6% w skali roku. Obligacje serii G są obligacjami zabezpieczonymi. Zabezpieczenie stanowić będzie zastaw rejestrowy na 94 680 akcjach spółki "Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A." w Kielcach. Podmiotem udzielającym zabezpieczenia jest spółka "Surowce Skalne Wschód" Sp. z o.o. w Warszawie. Do chwili wpisu zastawu rejestrowego do rejestru zastawów, Obligacje zostały zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu umownego cywilnego na wyżej wymienionych akcjach. Środki z emisji Obligacji serii G Spółka przeznaczyła na umorzenie, poprzez kompensatę, zobowiązań Spółki wobec obligatariuszy obligacji serii G (na dzień 31 grudnia 2011 r. – inna zobowiązania finansowe).

Wymogi odnośnie utrzymywania kondycji finansowej w umowach kredytowych

Umowy kredytowe oraz warunki obligacji zakładają określone parametry finansowe, które Grupa jest zobowiązana spełniać podczas trwania umów. Na bazie sprawozdań finansowych za rok 2011 i pierwsze półrocze 2012 r. stwierdzono nieosiągnięcie wymaganych wskaźników finansowych, w tym wskaźnika „Dług netto/EBITDA”, co oznacza naruszenie i daje prawo postawienia zobowiązań z stan natychmiastowej wymagalności. Mając to na uwadze, całość zadłużenia finansowego z tytułu kredytów i obligacji została zaklasyfikowana jako zobowiązania krótkoterminowe.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego, spółki Grupy znajdują się w upadłości, co powoduje natychmiastową wymagalność wszystkich zobowiązań finansowych.

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	30 czerwca	31 grudnia
	2012	2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	1	491
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	168 220	217 903
Zobowiązania z tytułu podatków	14 415	5 118
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	653	
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	29 665	30 584
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem	212 954	254 096

27. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	30 czerwca	31 grudnia
	2012	2011
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	7 788	4 284
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków	25 024	18 310
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	11 160	8 710
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych urlopów	1 777	1 955
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	45 749	33 259
Część długoterminowa	3 504	3 504
Część krótkoterminowa	42 245	29 755
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	45 749	33 259

28. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Na dzień 30 czerwca 2012 r., jako konsekwencja ogłoszenia upadłości w DSS i KKSM, niemal wszystkie umowy leasingowe zostały wypowiedziane, powodując natychmiastowe żądanie zwrotu przedmiotu leasingów oraz zapłatę zobowiązań. Do dnia niniejszego raportu, Grupa zwróciła leasingodawcom wszystkie maszyny i urządzenia wykorzystywane przy realizacji projektów drogowych, negocjując jednocześnie dalsze utrzymanie dostępu do maszyn, które są niezbędne do przetwarzania kruszyw.

Wartość zobowiązań leasingowych na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosiła 42 032 tys. zł. i w całości została zaprezentowana jako zobowiązania krótkoterminowe.

29. Rezerwy

	30 czerwca	31 grudnia
	2012	2011
Fundusz likwidacji zakładu górniczego	11 238	10 819
Długoterminowe rezerwy razem	11 238	10 819
	30 czerwca	31 grudnia
	2012	2011
Rezerwa na rekultywację placów składowych	3 079	3 308
Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	770	10 000
Krótkoterminowe rezerwy razem	3 849	13 308

Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego dla poszczególnych wyrobisk górniczych została oszacowana jako wartość bieżąca kosztów rekultywacji, które Grupa spodziewa się ponieść po wyeksploatowaniu złóż. Szacunek ten bierze pod uwagę aktualnie zatwierdzone kierunki rekultywacji oraz założenia w zakresie tempa eksploatacji złóż w poszczególnych kopalniach. Rezerwa na koszty rekultywacji jest tworzona w okresach rocznych, proporcjonalnie do powierzchni odkrytego złoża w stosunku do przewidywanej powierzchni, która będzie przedmiotem przyszłej rekultywacji.

Rezerwa na rekultywację placów składowych stanowi szacunek kosztów, które Grupa poniesie w związku z przywróceniem gruntów związanych z placami składowymi wykorzystywanymi przy realizacji projektów drogowych, do stanu przed wydzierżawieniem tychże gruntów.

Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia stanowi szacunek kosztów redukcji etatów powstałych w związku z realizacją projektów drogowych.

30. Zobowiązania warunkowe

Grupa nie posiadała zobowiązań warunkowych na dzień 30 czerwca 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. Podejście do potencjalnych zobowiązań wynikających z kluczowych umów opisano w Nocie 3.

31. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W pierwszej połowie 2012 r. Grupa nie dokonywała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi. Jednostkami powiązanymi w tym okresie były:

- Aroga Holdings Sp. z o.o. – jednostka dominująca (właściciel 50,0004% akcji DSS),
- Biotrem Polska Sp. z o.o. – jednostka w 100% zależna od Aroga Holdings Sp. z o.o.,
- Aroga Holdings Inwestycje Sp. z o.o. – jednostka w 100% zależna od Aroga Holdings Sp. z o.o.,

Informacje o wynagrodzeniach, pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających jednostki dominującej:

	6 miesięcy	
	2012	2011
Świadczenia krótkoterminowe (wynagrodzenia oraz premie)	488	1 119
Razem	488	1 119

32. Udziały w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją

Na dzień 30 czerwca 2012 r. jednostka dominująca posiadała 100% kontrolę w następujących podmiotach zależnych, nie objętych konsolidacją:

- DB Beton Sp. z o.o. – spółka celowa służąca realizacji projektów związanych z zagospodarowaniem odpadów produkcyjnych pochodzących z kopalni kruszyw należącej do Grupy,
- EKTU Mongolia – spółka celowa służąca realizacji projektów związanych z wydobywaniem pierwiastków ziem rzadkich,
- Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. (dalej „SSZ”) – spółka celowa utworzona dla dokonania transakcji nabycia spółki Kopalnie Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi (dalej „KSS”),
- Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o. (dalej „SSW”) – spółka celowa utworzona dla dokonania transakcji nabycia spółki Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. (dalej „KKSM”).

	30 czerwca	31 grudnia
	2012	2011
DB Beton Sp. z o.o.	6 000	6 000
Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o.	5	5
Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o.	5	5
EKTU Co. Ltd	23 223	23 223
Biotrem	366	366
Razem	29 599	29 599
Odpis aktualizujący w tym:		
Odpis EKTU Co. Ltd	(23 223)	(23 223)
Odpis DB Beton Sp. z o.o.	(6 000)	(6 000)
Razem	(29 223)	(29 223)
Wartość netto aktywów finansowych	376	376

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Grupa Spółka utrzymywała odpis wartości posiadanych udziałów w DB Beton Sp. z o.o. oraz w spółce EKTU Co. Ltd w pełnej wysokości w związku z niepewnością co do możliwości generowania przez te spółki dodatknych przepływów finansowych (w toku działalności operacyjnej lub sprzedaży).

Kopalnie Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi

W dniu 3 listopada 2010 r. Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. – spółka w 100% zależna od DSS („SSZ”) zawarła umowę nabycia 85% akcji Kopalni Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi („KSS”). Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym otrzymania przez SSZ od Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ostatecznej decyzji wyrażającej zgodę na dokonanie koncentracji w związku z nabyciem akcji. W związku z otrzymaniem powyższej zgody w dniu 27 czerwca 2011 r. spełniony został warunek zawieszający zawarcia umowy sprzedaży akcji zawartej przez Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. i Ministra Skarbu Państwa. Spełnienie się warunku zawieszającego skutkowało również rozpoczęciem konsolidacji KSS w ramach Grupy. Jednocześnie, ze względu na przewidywane trudności w sfinansowaniu zakupu, w roku 2011 rozpoczęto poszukiwania strategicznego partnera, który byłby gotowy do sfinansowania zakupu KSS. W związku z tym, na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz 30 czerwca 2012 r. w sprawozdaniu skonsolidowanym, Grupa wykazała aktywa i zobowiązania KSS jako grupę przeznaczoną do zbycia. Wartość zidentyfikowanych aktywów netto, w wartości 69 451 tys. zł, odpowiada cenie nabycia 100% akcji KSS.

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Wszystkie istotne zdarzenia, w tym te po dacie bilansu, zostały opisane w pkt.1 sprawozdania zarządu z działalności.

Mariusz Roman

Prezes Zarządu

Rafał Abratański

Członek Zarządu

Maksymilian Kostrzewa

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2012 r.

**E. STANOWISKO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO
SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

F. PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Spis treści

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	44
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	44
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY BILANS	45
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	46
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	47
INFORMACJA DODATKOWA ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	48
1. Informacje ogólne	48
2. Czas trwania spółki.....	49
3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	49
4. Zatwierdzenie sprawozdania	49
5. Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości.....	49
6. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych	50
7. Przychody ze sprzedaży.....	50
8. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży	51
9. Zatrudnienie	51
10. Koszty świadczeń pracowniczych.....	51
11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	52
12. Przychody i koszty finansowe	52
13. Podatek dochodowy	52
14. Rzeczowe aktywa trwałe	53
15. Wartości niematerialne.....	56
16. Długoterminowe aktywa finansowe	57
17. Zapasy	57
18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	57
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57
20. Kapitał podstawowy oraz kapitał z wydania akcji powyżej wartości nominalnej.....	58
21. Strata netto akcjonariuszy Spółki przypadająca na akcję.....	59
22. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	59
23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	63
24. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	64
25. Transakcje z jednostkami powiązanymi	65
26. Udziały w jednostkach zależnych i długoterminowe aktywa finansowe.....	66
27. Zdarzenia po dniu bilansowym	66

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	30 czerwca 2012	30 czerwca 2011
Przychody ze sprzedaży produktów	8	37 726	126 023
Koszt własny sprzedaży	8	(16 922)	(109 478)
Zysk brutto na sprzedaży		20 804	16 545
Koszty sprzedaży	8	(2 089)	(6 616)
Koszty ogólnego zarządu	8	(8 471)	(6 794)
Pozostałe przychody operacyjne	11	6 527	23 254
Pozostałe koszty operacyjne	11	(3 473)	(709)
Strata na działalności operacyjnej		13 298	25 680
Przychody finansowe	12	47	3 184
Koszty finansowe	12	(16 887)	(15 773)
Strata przed opodatkowaniem		(3 542)	13 091
Podatek dochodowy	13		(2 300)
Strata netto		(3 542)	10 791
Strata netto przypadająca na			
Akcjonariuszy Spółki		(3 542)	10 791
Podstawowa i rozwodniona strata netto przypadająca na jedną akcję	21	(0,27)	0,83

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	30 czerwca 2012	30 czerwca 2011
Wynik netto okresu	(3 542)	10 791
Inne dochody	-	-
Całkowite dochody razem	(3 542)	10 791
Całkowite dochody przypadające na		
Akcjonariuszy spółki	(3 542)	10 791

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY BILANS

		30 czerwca	31 grudnia
	Nota	2012	2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	177 335	185 624
Wartości niematerialne	15	1 479	1 520
Długoterminowe aktywa finansowe	16	36 176	36 176
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		0	-
		214 990	223 320
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	14 007	11 570
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	58 378	61 064
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	14 480	9 137
		86 865	81 771
Aktywa razem		301 855	305 091
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	20	51 607	51 607
Kapitał z wydania akcji powyżej ich wartości nominalnej	20	78 121	78 121
Pozostałe kapitały rezerwowe		958	958
Zyski zatrzymane		(446 628)	(443 086)
		(315 942)	(312 400)
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Rezerwy	27	4 722	4 611
Inne zobowiązania długoterminowe		262	262
		4 984	4 873
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	259 220	288 336
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	26 720	15 585
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	22	308 081	279 834
Rezerwy	27	771	10 000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	18 021	18 863
		612 813	612 618
Zobowiązania razem		617 797	617 491
Pasywa razem		301 855	305 091

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	30 czerwca 2012	30 czerwca 2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Strata netto		(3 542)	10 791
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	9	6 364	9 709
Koszty odsetek	22	14 220	8 795
Podatek dochodowy	13	-	2 300
Pozostałe pozycje		-	(2 396)
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		2 687	(73 634)
Zmiana stanu zapasów		(2 437)	(162)
Zmiana stanu rezerw		110	211
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych		(39 188)	32 583
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		11 137	1 098
Odpis aktualizujący inwestycje		-	-
Odpis aktualizujący wartość ŚT		-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(10 649)	(10 705)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		649	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 503	(145 119)
Nabycie aktywów finansowych w spółkach zależnych		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		2 152	(145 119)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji akcji		-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	22	63 186	(169 437)
Splata kredytów i pożyczek	22	(42 731)	(154 988)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	30	(187)	(3 145)
Wpływy z emisji obligacji		1 696	110 414
Zapłacone odsetki	22	(8 124)	(8 211)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		13 840	113 507
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		(5 343)	(42 317)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		9 137	49 941
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		14 480	7 624

SKRÓCNE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał z wydania udziałów powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	51 607	79 558	958	67 560	199 683
<i>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli					
Podwyższenie kapitału		(1 437)			(1 437)
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	0	(1 437)	0	0	(1 437)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Strata netto	-	-	-	(510 646)	(510 646)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	0	0	0	(510 646)	(510 646)
Stan na 31 grudnia 2011 roku	51 607	78 121	958	(443 086)	(312 400)
Stan na 1 stycznia 2012 roku	51 607	78 121	958	(443 086)	(312 400)
<i>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Strata netto	-	-	-	(3 542)	(3 542)
Inne dochody				-	
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(3 542)	(3 542)
Stan na 30 czerwca 2012 roku	51 607	78 121	958	(446 628)	(315 942)

INFORMACJA DODATKOWA ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Informacje ogólne**

Spółka Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej (poprzednio Dolnośląskie Surowce Skalne Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Śmiałej 22 została utworzona na podstawie umowy Spółki z dnia 5 lipca 1996 r. w formie aktu notarialnego podpisanego w kancelarii notarialnej Winicjusza Wójcikiewicza w Świdnicy (Rep. Nr 9911/1996). W dniu 20 listopada 2001 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000046571. Spółce nadano numer statystyczny REGON 890450283.

W dniu 15 października 2008 r. Zarząd Spółki na posiedzeniu w Warszawie, zaprotokołowanym przez notariusza Artura Kędzierskiego (akt notarialny Rep. 15026/2008) podjął uchwałę w przedmiocie przyjęcia Planu Przekształcenia Spółki w Spółkę Akcyjną. W dniach 11 grudnia 2008 r. i 15 stycznia 2009 r. Spółka powiadomiła wspólnika – Aroga Holdings Sp. z o.o. o przyjęciu Planu Przekształcenia. W dniu 26 lutego 2009 r. odbyło się Zgromadzenie Wspólników Spółki, na którym podjęto uchwałę o jej przekształceniu w spółkę akcyjną. Przekształcenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 kwietnia 2009 r.

Spółka została założona jako spółka celowa do prowadzenia projektów związanych z eksploatacją surowców mineralnych. W latach 1999 - 2006 działalność Spółki skupiona była na pozyskaniu prawa eksploatacji złoża „Piława Górna”, w tym nabyciu gruntów i uzyskaniu odpowiednich zezwoleń administracyjnych. W latach 2003-2006 Spółka nie prowadziła działalności, z uwagi na wydłużoną procedurę zmiany planu zagospodarowania przestrzennego.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wydobywanie i przerób surowców skalnych. Głównym przedmiotem działalności Spółki w okresie objętym sprawozdaniem finansowym było wydobywanie, produkcja kruszyw łamanych oraz realizacja prac budowlanych.

Spółka prowadzi działalność na podstawie koncesji nr 7/95 na wydobywanie migmatytu i amfibolitu ze złoża „Piława Górna” udzielonej dnia 14 września 1995 r. Koncesja ta pierwotnie była udzielona Kopalni Węgla Kamiennego „Nowa Ruda” Przedsiębiorstwo Państwowe przez Wojewodę Wałbrzyskiego. Od 1995 r. koncesja była zmieniana decyzjami Wojewody Wałbrzyskiego nr 223/96, decyzją 168/98, oraz decyzjami Wojewody Dolnośląskiego nr 13/2003; decyzją nr 19/2003, decyzją nr 7/2006 oraz decyzją nr 12/2006. Zgodnie z decyzją nr 13/2003 Spółka Restrukturyzacji Kopalń S.A. jako następcą prawnym Kopalni Węgla Kamiennego „Nowa Ruda” w likwidacji wyraziła zgodę na przeniesienie zgodnie z art. 26a Prawa geologicznego i górniczego koncesji nr 7/95 na rzecz Dolnośląskich Surowców Skalnych Sp. z o.o., których Spółka jest następcą prawnym. Spółka Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. przyjęła warunki koncesji wraz z prawami i obowiązkami wynikającymi z innych decyzji wydanych na podstawie ww. ustawy. Zgodnie z warunkami koncesji eksploatacja odbywa się sposobem odkrywkowym. Wydobywanie kopalin przeprowadza się w obszarze górniczym „Piława Górna” położonym na terenie gmin: Dzierżoniów, Piława Górna, powiat Dzierżoniów, Województwo Dolnośląskie. Na dzień 30 czerwca 2012 r. Spółka była właścicielem praw do informacji geologicznej, których nośnikiem jest Dokumentacja Geologiczna złoża „Piława Górna” o zasobach geologicznych ok. 323 mln ton.

Od maja 2010 roku Spółka jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zarząd Spółki

W okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym oraz po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia tego sprawozdania, w Zarządzie Spółki zasiadały następujące osoby:

Marcin Jeżewski	Wiceprezes Zarządu	do 18 czerwca 2012 r.
Małgorzata Then	Członek Zarządu	od 20 kwietnia 2012 r. do 18 czerwca 2012 r., Członek Zarządu
		p.o. Prezesa Zarządu w okresie do 20 kwietnia 2012 r.
Mariusz Roman	Prezes Zarządu	od 20 kwietnia 2012 r.
Paweł Narkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	od 20 marca 2012 r. do 20 kwietnia 2012 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki na okres od dnia 20 marca 2012 roku do dnia odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki, nie dłużej jednak niż przez trzy miesiące
Rafał Abratański	Członek Rady Nadzorczej	od 18 czerwca 2012 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki na okres trzech miesięcy.

Niniejsze noty stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Maksymilian Kostrzewa Członek Rady Nadzorczej

od 18 czerwca 2012 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki na okres trzech miesięcy.

Rada Nadzorcza

W okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym oraz po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia tego sprawozdania, w Radzie Nadzorczej Spółki zasiadały następujące osoby:

Marek Głuchowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	do 30 marca 2012 r.
Łukasz Hałaziński	Członek Rady Nadzorczej	
Krzysztof Galos	Członek Rady Nadzorczej	do 3 kwietnia 2012 r.
Adam Budnikowski	Członek Rady Nadzorczej	
Danuta Łuczak	Członek Rady Nadzorczej	
Maksymilian Kostrzewa	Członek Rady Nadzorczej	
Tomasz Siemiątkowski	Członek Rady Nadzorczej	od 16 marca 2011 r. do 30 marca 2012 r.
Paweł Narkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	od 1 stycznia 2012 r.
Agnieszka Łuczak	Członek Rady Nadzorczej	od 1 stycznia 2012 r.
Konrad Szwedowski	Członek Rady Nadzorczej	od 1 stycznia 2012 r.
Rafał Abratański	Członek Rady Nadzorczej	od 20 kwietnia 2012 r.
Piotr Derlatka	Członek Rady Nadzorczej	od 20 kwietnia 2012 r.

2. Czas trwania spółki

Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności. Szczegóły opisano w Nocie 3 do skróconego śródrocznego sprawozdania skonsolidowanego.

4. Zatwierdzenie sprawozdania

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2012 r.

5. Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r. zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu, za wyjątkiem wyceny zobowiązań finansowych i naliczania odsetek opisanych poniżej, tych samych zasad rachunkowości, które były stosowane przez Spółkę w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku. Zastosowanie nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Zmiana zasad rachunkowości – wycena zobowiązań finansowych oraz naliczanie odsetek

Ze względu na ogłoszenie upadłości Spółki, od zobowiązań finansowych niezabezpieczonych zostały naliczone odsetki wyłącznie do dnia ogłoszenia upadłości. Oznacza to, że zobowiązania te nie są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu lecz w wartości nominalnej, określonej jako całkowita wartość zobowiązań na dzień ogłoszenia upadłości. Określenie wartości wg zamortyzowanego kosztu nie jest możliwe ze względu na brak precyzyjnych przewidywań co do momentu oraz skali (redukcja/konwersja na akcje) spłaty tych zobowiązań.

Odsetki od zobowiązań zabezpieczonych (kredyty bankowe) są naliczane nieprzerwanie. Dla tych zobowiązań, zasady wyceny się nie zmieniły.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich i wyrażone w tysiącach złotych polskich. Złoty polski jest również walutą funkcjonalną Spółki.

6. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej. Założenie to wpływa na wycenę aktywów i zobowiązań, która byłaby inna, gdyby Zarząd nie przewidywał kontynuacji działalności.

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce i opisane w nocie 5, Spółka przyjęła następujące założenia dotyczące niepewności i szacunków, które miały najistotniejszy wpływ na wartości zamieszczone w sprawozdaniu finansowym. W związku z tym istnieje ryzyko istotnych zmian w następnych okresach dotyczące głównie następujących obszarów:

- Na koniec 2011 r. Spółka rozpoznała utratę wartości aktywów trwałych. W zależności od przyjętych szacunków co do określonych parametrów finansowych ich operacyjnych, poziom rozpoznanej utraty wartości może być różny. Utrata wartości obejmuje również grunty związane ze złożem (grunty, pod którymi znajduje się kopalina).
- Spółka przyjmuje określone okresy ekonomicznej użyteczności dla głównych grup środków trwałych. Szacunkom takim towarzyszy niepewność, co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej wynikająca z faktu ogłoszenia upadłości jednostki dominującej i jednostki zależnej. Przyjęte założenie kontynuacji działalności definiuje sposób wyceny poszczególnych składników majątku. Przy założeniu zagrożenia kontynuacji działalności, poszczególne grupy aktywów wymagałyby odmiennej wyceny.
- Spółka rozpoznała utratę wartości w odniesieniu do udziałów w jednostkach zależnych. W zależności od oceny perspektyw tych spółek, ich wartość tych aktywów dla Spółki może się zmieniać. Szczegóły w Nocie 26.
- Spółka rozpoznała utratę wartości w odniesieniu do zapasów. Szczegóły w Nocie 17.
- Podatek odroczony. Szacunek dotyczący kalkulacji podatku odroczonego odnosi się głównie do ujęcia aktywów z tytułu podatku odroczonego wynikającego z niewykorzystanych strat podatkowych oraz dużych rezerw kosztowych w związku z zaniechaniem działalności drogowej.

7. Przychody ze sprzedaży

Analiza przychodów Spółki przedstawia się następująco:

	30 czerwca 2012	30 czerwca 2011
Przychody ze sprzedaży produktów		
Sprzedaż kruszywa	37 527	73 858
Sprzedaż kontrakty budowlane	-	34 592
Sprzedaż usług	162	1 316
Sprzedaż towarów i materiałów	37	16 257
Przychody ze sprzedaży razem	37 726	126 023

8. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży

	30 czerwca	30 czerwca
	2012	2011
Amortyzacja	6 364	9 709
Zużycie materiałów i energii	2 787	19 742
Usługi obce	6 067	63 681
Podatki i opłaty	2 542	4 514
Wynagrodzenia	10 577	11 183
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 158	2 118
Pozostałe koszty rodzajowe	4	748
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	14 842
Koszty wg rodzaju razem	30 499	126 537
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Darowizny udzielone	(75)	(72)
Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych	(2 942)	(3 577)
Koszty sprzedaży	(2 089)	(6 616)
Koszty ogólnego zarządu	(8 471)	(6 794)
Koszt własny sprzedaży	(16 922)	(109 478)

9. Zatrudnienie

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

	30 czerwca	31 grudnia
	2012	2011
Pracownicy nieprodukcyjni	222	216
Pracownicy produkcyjni	93	274
Pracownicy ogółem	315	490

10. Koszty świadczeń pracowniczych

	30 czerwca	30 czerwca
	2012	2011
Wynagrodzenia	10 577	11 183
Ubezpieczenia społeczne	1 680	2 118
Koszty świadczeń pracowniczych razem	12 257	13 301

11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	30 czerwca 2012	30 czerwca 2011
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	77	-
Umorzenie zobowiązań	-	-
Rozwiązanie rezerwy rekultywacyjnej	-	-
Odszkodowania	61	23 159
Bonus od sprzedaży	1 272	-
Management	1 300	-
Inne przychody	3 817	95
Pozostałe przychody operacyjne razem	6 527	23 254
Darowizny	(75)	(72)
Naprawy powypadkowe	-	(10)
Kary, grzywny	(1 427)	(220)
Odpis na należności	(246)	-
Aktualizacja kruszywa	(74)	-
Wypowiedzenie umów leasingowych	(776)	-
Inne koszty	(875)	(407)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(3 473)	(709)

12. Przychody i koszty finansowe

	30 czerwca 2012	30 czerwca 2011
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	41	343
Odsetki od obligacji SSW	-	2 841
Inne	6	-
Przychody finansowe razem	47	3 184
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	(5 241)	(5 849)
Koszty obsługi faktoringu	(208)	(1 106)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(514)	(908)
Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych	(8 979)	(4 879)
Skonta od należności handlowych	-	(177)
Odsetki od zobowiązań handlowych	(598)	(1 548)
Koszty gwarancji	(1 286)	-
Inne koszty	(61)	(1 235)
Różnice kursowe	-	(71)
Koszty finansowe razem	(16 887)	(15 773)

Ze względu na istotną niepewność co do możliwości zapłaty przez SSW odsetek od obligacji, nie rozpoznawano przychodów z tego tytułu. Ponieważ Spółka znajduje się w stanie upadłości, odsetki od zobowiązań niezabezpieczonych zostały naliczone wyłącznie do dnia ogłoszenia upadłości.

13. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunkach zysków i strat

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Podatek dochodowy – część bieżąca		
Podatek dochodowy za rok bieżący	-	-
Podatek dochodowy – część odroczonea		
Efekt zmian różnic przejściowych (zmniejszenie zobowiązania netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	-	(17 865)
Podatek dochodowy wykazany w rachunkach zysków i strat	-	(17 865)

W obu latach obowiązywała 19% stawka podatku dochodowego od osób prawnych.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. W Polsce nie istnieją formalne procedury dotyczące uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

Ze względu na niepewność co do realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, nie rozpoznano aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym aktywa na strata podatkowych, ponad wysokość rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

14. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Grunty	90 419	91 335
Budynki i budowle	34 767	35 580
Urządzenia techniczne i maszyny	39 516	46 444
Środki transportu	3 668	4 527
Pozostałe	378	674
Razem	168 748	178 560
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	8 587	7 064
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Razem rzeczowe aktywa trwałe	177 335	185 624

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

	Grunty, w tym grunty kopalniane	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyn	Środki transportu	Pozostałe	Razem
<u>Wartość początkowa</u>						
Stan na 1 stycznia 2011 roku	189 041	67 122	103 727	18 474	1 293	379 657
Zwiększenie stanu, w tym:	855	19 031	34 078	1 563	352	55 879
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	150	19 031	18 251	136	352	37 920
- przyjęcie z zakupów	-	-	-	-	-	-
- środki trwałe w leasingu finansowym	-	-	15 827	1 427	-	17 254
- koszty udostępnienia złoża	705	-	-	-	-	705
Zmniejszenia stanu w tym:	-	-	22 321	4 211	-	26 532
- sprzedaż	-	-	22 321	4 211	-	26 532
Stan na 31 grudnia 2011 roku	189 896	86 153	115 484	15 826	1 645	409 004
Stan na 1 stycznia 2012 roku	189 896	86 153	115 484	15 826	1 645	409 004
Zwiększenie stanu, w tym:	-	-	-	-	-	-
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
- koszty udostępnienia złoża, inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu	-	-	3 042	1 644	274	4 960
- sprzedaż	-	-	-	1 644	274	1 918
- zwrot do leasingodawcy	-	-	3 042	-	-	3 042
Stan na 30 czerwca 2012 roku	189 896	86 153	112 442	14 182	1 371	404 044
<u>Umorzenie i utrata wartości</u>						
Stan na 1 stycznia 2011 roku	14 990	4 222	18 030	6 579	231	44 052
Zwiększenia stanu, w tym:	83 571	46 351	59 239	6 549	740	196 450
- amortyzacja	3 393	15 117	18 467	2 576	148	39 701
w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złoża	393	-	-	-	-	393
- odpis z tytułu utraty wartości	80 178	31 234	40 772	3 973	592	156 749
Zmniejszenia stanu w tym:	-	-	8 229	1 829	-	10 058
- sprzedaż	-	-	8 229	1 829	-	10 058
Stan na 31 grudnia 2011 roku	98 561	50 573	69 040	11 299	971	230 444

Niniejsze noty stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Stan na 1 stycznia 2012 roku	98 561	50 573	69 040	11 299	971	230 444
Zwiększenia stanu, w tym:	1 621	1 511	5 633	1 045	90	9 900
- amortyzacja	1 621	1 511	5 633	1 045	90	9 900
<i>w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złożeń</i>	121	-	-	-	-	121
- odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu w tym:	-	-	-	1 444	23	5 048
- sprzedaż	-	-	-	1 444	23	1 467
- aktualizacja odpisu	705	698	1 747	387	44	3 581
Stan na 30 czerwca 2012 roku	99 477	51 386	72 926	10 513	994	235 296
<u>Wartość bilansowa</u>						
Stan na 31 grudnia 2011 roku	91 335	35 580	46 444	4 527	674	178 560
Stan na 30 czerwca 2012 roku	90 419	34 767	39 516	3 669	377	168 748

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w budowie w okresie

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Bilans otwarcia	7 064	15 469
Poniesione nakłady inwestycyjne	1 523	50 114
Nabycie jednostki	-	-
Przekazanie na rzeczowe aktywa trwałe	-	(37 920)
Inne zmniejszenia	-	(1 257)
Odpis na poniesione nakłady inwestycyjne	-	(19 342)
Bilans zamknięcia	8 587	7 064

15. Wartości niematerialne

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Koncesje i patenty, w tym:	1 064	1 105
- oprogramowanie	111	111
Razem	1 064	1 105
Nakłady na dokumentację geologiczną w toku	415	415
Razem wartości niematerialne	1 479	1 520

Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych

	Dokumentacja geologiczna	Oprogramowanie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>			
Stan na 1 stycznia 2011 roku	1 176	121	1 297
Zwiększenie stanu, w tym:	-	99	99
- przyjęcie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-
- nabycie	-	99	99
Zmniejszenie stanu	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	1 176	220	1 396
Stan na 1 stycznia 2012 roku	1 176	220	1 396
Zwiększenie stanu, w tym:	-	4	-
- przyjęcie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-
- nabycie	-	4	-
Zmniejszenie stanu	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2012 roku	1 176	224	1 400
<u>Umorzenie i utrata wartości</u>			
Stan na 1 stycznia 2011 roku	140	73	213
Amortyzacja	42	36	78
Stan na 31 grudnia 2011 roku	182	109	291
Stan na 1 stycznia 2012 roku	182	109	291
Amortyzacja	25	20	45
Stan na 30 czerwca 2012 roku	207	129	336
<u>Wartość bilansowa</u>			
Stan na 31 grudnia 2011 roku	994	111	1 105
Stan na 30 czerwca 2012 roku	969	95	1 064

Na dzień bilansowy nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

Zmiany nakładów na wartości niematerialne w toku wytwarzania

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Bilans otwarcia	415	415
Poniesione nakłady inwestycyjne	-	-
Przekazanie na wartości niematerialne	-	-
Bilans zamknięcia	415	415

Wartości niematerialne w toku wytwarzania zawierają głównie nakłady poniesione na dokumentację geologiczną.

16. Długoterminowe aktywa finansowe

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych – wartość brutto	36 176	149 096
Odpis aktualizujący	-	(112 920)
Wartość bilansowa	36 176	36 176

17. Zapasy

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Materiały	36	123
Wyroby gotowe	13 971	11 447
Zapasy razem	14 007	11 570

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	8 655	24 376
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	81 557	50 383
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	385	6 422
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	-	800
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	6 902	1 617
Rozliczenia międzyokresowe	3 090	1 515
Razem należności brutto	100 589	85 113
Odpis aktualizujący należności		
Stan na początek roku	(24 049)	(164)
Zmniejszenia	-	164
Zwiększenia	(18 162)	(24 049)
Stan na koniec roku	(42 211)	(24 049)
Razem należności netto	58 378	61 064

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne	14 480	9 137
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	14 480	9 137

20. Kapitał podstawowy oraz kapitał z wydania akcji powyżej wartości nominalnej

Seria / emisja	Liczba udziałów/akcji	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału	Wartość	Data rejestracji
Stan na 30.06.2012	12 927 709	51 711	wkład niepieniężny - wierzytelność	45	13.03.2002
			wkład niepieniężny - obligacje A	1 000	21.01.2004
			wkład pieniężny	4	02.08.1996
			wkład niepieniężny - nieruchomość	20 000	14.11.2006
			wkład niepieniężny - nieruchomość	100	14.11.2006
			wkład pieniężny	1 058	20.11.2009
			wkład pieniężny	9 504	21.06.2011
			wkład pieniężny	20 000	14.01.2011
razem			51 711		

Stan na 31.12.2011	12 927 709	51 711	wkład niepieniężny - wierzytelność	45	13.03.2002
			wkład niepieniężny - obligacje A	1 000	21.01.2004
			wkład pieniężny	4	02.08.1996
			wkład niepieniężny - nieruchomość	20 000	14.11.2006
			wkład niepieniężny - nieruchomość	100	14.11.2006
			wkład pieniężny	1 058	20.11.2009
			wkład pieniężny	9 504	21.06.2011
			wkład pieniężny	20 000	14.01.2011
razem			51 711		

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Kapitał podstawowy zarejestrowany	51 607	51 711
Koszty podwyższenia kapitału	-	(104)
Kapitał podstawowy wykazany w bilansach MSSF UE	51 607	51 607

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na moment publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco (wg informacji otrzymanych od akcjonariuszy):

Lp.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	Aroga Holdings Sp. z o.o.	6 463 900	50,0004 %	6 463 900	50,0004 %
2.	IDEA TFI S.A.	646 386	5,0000 %	646 386	5,0000 %
3.	pozostali akcjonariusze	5 817 423	44,9996 %	5 817 423	44,9996 %
Łącznie		12 927 709	100 %	12 927 709	100 %

21. Strata netto akcjonariuszy Spółki przypadająca na akcję

	30 czerwca 2012	30 czerwca 2011
Strata netto za rok (w tys. zł)	(3 542)	10 791
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 927 709	12 927 709
Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł)	(0,27)	0,83

Rozwodniona strata na jedną akcję jest równa stracie podstawowej na jedną akcję w obu prezentowanych okresach.

22. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych

Kredyty i pożyczki wg umów	Kwota umowna	Oprocentowanie według umowy	Termin spłaty / wykupu (*)
Kredyty i pożyczki oraz obligacje			
Kredyt inwestycyjny I – transza 1	21 000	WIBOR 6 M + marża	12/2012
Kredyt inwestycyjny I – transza 2	103 600	WIBOR 6 M + marża	12/2012
Kredyt inwestycyjny II	17 000	WIBOR 1M + marża	12/2012
Kredyt obrotowy II	32 000	WIBOR 1 M + marża	06/2012
Obligacje	109 668	WIBOR 3 M + marża	04/2014
Inne zobowiązania finansowe	40 000	WIBOR 3 M + marża	11/2012
Razem	323 268		

(*) terminy wynikające z umów.

Zestawienie ruchów kredytów i pożyczek oraz papierów dłużnych przedstawia tabela poniżej:

	Kredyty inwestycyjne	Kredyty obrotowe	Obligacje	Inne zobowiązania finansowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	110 789	52 516	-	-	163 305
Kredyty otrzymane	18 961	220 265	116 781	38 304	394 311
Odsetki za okres	9 928	2 709	17 468	-	30 105
Odsetki zapłacone	(9 180)	(1 153)	(17 468)	-	(27 801)
Spłaty	(37 593)	(242 493)	-	-	(280 086)
Stan na 31 grudnia 2011 roku	92 905	31 844	116 781	38 304	279 834
Stan na 1 stycznia 2012 roku	92 905	31 844	116 781	38 304	279 834
Kredyty otrzymane	150	40 837	40 000	22 199	103 186
Odsetki za okres	4 501	740	8 979	-	14 220
Odsetki zapłacone	(601)	(740)	(6 783)	-	(8 124)
Spłaty	(140)	(42 591)	-	(38 304)	(81 035)
Stan na 30 czerwca 2012 roku	96 815	30 090	158 977	22 199	308 081

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, papierów dłużnych - uzgodnienie do bilansu

	Okres spłaty wg stanu na 30 czerwca 2012			Okres spłaty wg stanu na 31 grudnia 2011		
	krótkoterminowe - do 1 roku	długoterminowe - powyżej 1 roku	Razem na 30.06.2012r.	krótkoterminowe - do 1 roku	długoterminowe - powyżej 1 roku	Razem na 31.12.2011
Kredyt inwestycyjny I – transza A	13 235	-	13 235	12 657	-	12 657
Kredyt inwestycyjny I – transza B	74 580	-	74 580	71 248	-	71 248
Kredyt inwestycyjny II	9 000	-	9 000	9 000	-	9 000
Kredyt obrotowy I	-	-	-	-	-	-
Kredyt obrotowy II	30 090	-	30 090	31 844	-	31 844
Pożyczki od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
Obligacje seria F i G	158 977	-	158 977	116 781	-	116 781
Inne zobowiązania finansowe	22 199	-	22 199	38 304	-	38 304
Razem wartość bilansowa	312 108	-	312 108	279 834	-	279 834
Ogółem kredyty, pożyczki, papiery dłużne w bilansie, w tym:	308 081	-	308 081	279 834	-	279 834
- zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania wobec jednostek pozostałych	308 081	-	308 081	279 834	-	279 834

Efektywna stopa procentowa

Efektywne stopy procentowe są zbliżone do oprocentowania według umowy wykazanej w tabeli powyżej, za wyjątkiem kredytu inwestycyjnego (transza 1 i 2), gdzie annualizowana efektywna stopa procentowa za okres ostatnich 12 miesięcy była wyższa od oprocentowania umownego o 0,8 pp (transza 1) oraz o 0,1 pp (transza 2).

Umowy kredytoweUmowa o kredyt inwestycyjny z dnia 26 kwietnia 2007 r. (Kredyt inwestycyjny I)

Dnia 26 kwietnia 2007 r. Spółka podpisała umowę kredytu inwestycyjnego z Kredyt Bankiem S.A. na finansowanie nakładów inwestycyjnych związanych z uruchomieniem kopalni kruszyw w Piławie Górnej. Łączna kwota kredytu wyniosła 124 600 tys. zł. Od 1 stycznia 2011 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniana następującymi aneksami:

- nr 14 z dnia 8 lutego 2011 r.
- nr 15 z dnia 28 kwietnia 2011 r.
- nr 16 z dnia 28 kwietnia 2011 r.
- nr 17 z dnia 17 maja 2011 r.
- nr 18 z dnia 30 maja 2011 r.
- nr 19 z dnia 29 czerwca 2011 r.
- nr 20 z dnia 12 sierpnia 2011 r.
- nr 21 z dnia 5 października 2011 r.
- nr 22 z dnia 17 października 2011 r.
- nr 23 z dnia 28 października 2011 r.
- nr 24 z dnia 29 grudnia 2011 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych akcjach Spółki z wyłączeniem akcji, które będą nabywane przez nowych akcjonariuszy i które nie będą dawać akcjonariuszowi innemu niż Aroga Holdings Sp. z o.o. więcej niż 49% głosów lub stanowić więcej niż 49% kapitału Spółki po dokonaniu podwyższenia kapitału,
- hipoteka łączna zwykła w kwocie 21 000 tys. zł oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 155 400 tys. zł ustanowiona na nieruchomościach będących własnością Spółki i położonych w Piławie Dolnej, Piławie Górnej i Dzierżoniowie na zabezpieczenie transz kredytu,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, na których zakup zostały przeznaczone środki z udzielonego kredytu,
- zastaw rejestrowy na całości zapasów wyrobów gotowych w postaci kruszyw migmatytu i amfibolitu pochodzących ze złoża Piława Górna,
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy (nie objętych innymi zastawami) i praw, stanowiących całość gospodarczą zorganizowaną w celu wykonywania koncesjonowanej działalności wydobywczej, chociażby jego skład był zmienny, w tym m.in. na prawach z koncesji nr 7/95 na wydobywanie migmatytu i amfibolitu ze złoża „Piława Górna”, na prawach koncesji nr 31/P/2008 na poszukiwanie i rozpoznawanie złoża amfibolitu i migmatytu w rejonie złoża „Piława Górna”, na Informacji Geologicznej oraz Dodatkach do Dokumentacji Geologicznej nr 1 i 2 oraz na wszystkich obecnych i przyszłych ruchomościach przedsiębiorstwa (z wyłączeniem objętych odrębnymi zastawami rejestrowymi), w tym na maszynach i urządzeniach oraz wyposażeniu biurowym,
- przelew należności z kontraktów handlowych bieżących i przyszłych zawartych z odbiorcami Spółki oraz cesja praw z polisy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego wystawionej przez Euler Hermes, z wyłączeniem praw z kontraktów handlowych stanowiących przedmiot skupu wierzytelności lub zabezpieczenie gwarancji lub też przedmiot factoringu oraz z wyłączeniem praw z umowy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego w zakresie stanowiącym zabezpieczenie kontraktów handlowych wyłączonych z cesji należności,
- zastaw finansowy i rejestrowy na rachunku bieżącym oraz pomocniczym Spółki prowadzonym przez Kredyt Bank,
- zastaw rejestrowy oraz finansowy na środkach pieniężnych (należnościach) z Rachunku Rezerwowego Obsługi Kredytu,
- cesja praw z wszystkich polis ubezpieczeniowych obejmujących majątek Spółki, w tym polisy ubezpieczeniowej zakładu stacjonarnego (w fazie budowy jak i po jej zakończeniu),
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez Spółkę w banku,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Spółkę.

Umowa o kredyt inwestycyjny z dnia 15 listopada 2010 r. (Kredyt inwestycyjny II)

Dnia 15 listopada 2010 r. Spółka podpisała umowę kredytu inwestycyjnego z Kredyt Bankiem S.A. na finansowanie zakupu otaczarki, zestawu odpylającego i zestawu maszyn do układania asfaltu. Łączna kwota kredytu wyniosła 17 000 tys. zł. Umowa była zmieniana aneksami:

- nr 1 z dnia 24 stycznia 2011 r.
- nr 2 z dnia 21 kwietnia 2011 r.
- nr 3 z dnia 12 sierpnia 2011 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 20 400 tys. zł na określonych w umowie i stanowiących własność Spółki nieruchomościach położonych w Piławie Górnej i Piławie Dolnej,
- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym Spółki prowadzonym przez Kredyt Bank,
- zastaw rejestrowy na kupowanych maszynach,
- cesja praw z polis ubezpieczenia zakładu,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę,
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez Spółkę w banku.

Umowa o kredyt obrotowy z dnia 26 kwietnia 2007 r. (Kredyt obrotowy I)

Dnia 26 kwietnia 2007 r. Spółka podpisała umowę kredytu obrotowego z Kredyt Bankiem S.A. Łączna kwota kredytu wyniosła 23 000 tys. zł. Od 1 stycznia 2011 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa nie była zmieniana aneksami. Całkowita spłata kredytu nastąpiła 8 kwietnia 2011 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Kredytobiorcę,
- hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 27 600 tys. zł na określonych w umowie i stanowiących własność Spółki nieruchomościach położonych w Piławie Górnej i Piławie Dolnej,
- przelew praw z polis ubezpieczenia zakładu stacjonarnego oraz zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym Spółki prowadzonym przez Kredyt Bank,
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez Spółkę w banku,
- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym.

Umowa o kredyt obrotowy z dnia 26 listopada 2009 r. (Kredyt obrotowy II)

Dnia 26 listopada 2009 r. Spółka podpisała umowę kredytu obrotowego odnawialnego z Kredyt Bankiem S.A. Kwota kredytu wyniosła 10 000 tys. zł, aneksem z dnia 13 kwietnia 2010 r. podwyższono ją do 20 000 tys. zł, aneksem z dnia 4 maja 2010 r. do 25 000 tys. zł, aneksem z dnia 03 listopada 2010 r. do 26 200 tys. zł, a aneksem z dnia 15 listopada 2010 r. do kwoty 32 000 tys. zł

Od 1 stycznia 2011 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniana następującymi aneksami:

- nr 7 z dnia 4 lutego 2011 r.
- nr 8 z dnia 28 kwietnia 2011 r.
- nr 9 z dnia 29 sierpnia 2011 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- hipoteki łączne kaucyjne do kwot 12 000 tys. zł oraz 6 000 tys. zł, każda na warunkach określonych w umowie i stanowiących własność Spółki nieruchomościach położonych w Piławie Górnej i Piławie Dolnej oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 30 000 tys. zł.
- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym Spółki prowadzonym przez Kredyt Bank,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę,

- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez Spółkę w banku.

Obligacje korporacyjne

W dniu 14 marca 2011 roku Spółka pomyślnie zakończyła emisję zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii E. W ramach emisji obligacji serii E obligatariuszom przydzielonych zostało 115 341 obligacji o łącznej wartości nominalnej 115 341 tys. zł.

W dniu 12 kwietnia 2011 r. jednostka dominująca przedterminowo wykupiła wszystkie 115 341 obligacji serii E przeznaczając na to środki pozyskane w ramach emisji obligacji serii F wyemitowanych w tym dniu. W ramach emisji obligacji serii F obligatariuszom przydzielonych zostało 118 051 obligacji o łącznej wartości nominalnej 118 051 tys. zł. Wartość nominalna każdej obligacji serii F wynosi 1 000 zł i równa jest cenie emisyjnej. Wykup obligacji serii F przez Grupę nastąpi w dniu 1 kwietnia 2014 roku. Obligacje serii F są oprocentowane. Oprocentowanie obligacji serii F będzie zmienne i obliczane wg stopy WIBOR 3M powiększonej o marżę. Obligacje serii F są obligacjami zabezpieczonymi. Zabezpieczenie stanowi zastaw cywilny na udziałach spółki „Surowce Skalne Wschód” Sp. z o.o. w Warszawie. Ponadto warunki emisji przewidują ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń w postaci: hipoteki łącznej na nieruchomościach i prawach użytkowania wieczystego przysługujących spółce „Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych” S.A. oraz zastawów rejestrowych: na zbiorze rzeczy ruchomych i zbywalnych praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa spółki „Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych” S.A. i na akcjach spółki „Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych” S.A. Zabezpieczenia zostały ustanowione w następujący sposób:

- w dniu 20 kwietnia 2012 r. ustanowiona została hipoteka łączna na nieruchomościach wchodzących w skład kopalni Winna;
- w dniu 20 kwietnia 2012 r. hipoteka łączna na nieruchomościach obejmujących kopalnie Jaźwica i Laskowa;
- w dniu 27 czerwca 2011 r. ustanowiony został zastaw rejestrowy na 67 % akcji Kieleckich Kopalni Surowców Mineralnych.

Z uwagi na przedłużający się czas wpisu hipotek na części nieruchomości oraz zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i zbywalnych praw majątkowych, DSS na żądanie obligatariuszy zwołała na dzień 21 marca 2012 r. Zgromadzenie Obligatariuszy, o czym poinformowała w raporcie bieżącym nr 17/2012 z dnia 14 marca 2012 r. Zgromadzenie to, kontynuowane po przerwie, w dniu 17 maja 2012 r. podjęło uchwałę w sprawie stwierdzenia wystąpienia zdarzenia uprawniającego obligatariuszy do złożenia żądania natychmiastowego wykupu obligacji, tj. nie ustanowienia wszystkich dodatkowych zabezpieczeń Obligatariuszy wynikających z obligacji.

W dniu 25 stycznia 2012 r. Spółka przeprowadziła emisję zabezpieczonych obligacji imiennych serii G. W ramach emisji obligacji serii G obligatariuszom przydzielonych zostało 400 obligacji o łącznej wartości nominalnej 40 000 tys. zł. Cena emisyjna każdej Obligacji serii G jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 100 tys. zł. Wykup obligacji serii G przez Spółkę nastąpi w dniu 30 listopada 2012 roku. Obligacje serii G są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 12,6% w skali roku. Obligacje serii G są obligacjami zabezpieczonymi. Zabezpieczenie stanowić będzie zastaw rejestrowy na 94 680 akcjach spółki „Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A.” w Kielcach. Podmiotem udzielającym zabezpieczenia jest spółka „Surowce Skalne Wschód” Sp. z o.o. w Warszawie. Do chwili wpisu zastawu rejestrowego do rejestru zastawów, Obligacje zostały zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu umownego cywilnego na wyżej wymienionych akcjach. Środki z emisji Obligacji serii G Spółka przeznaczyła na umorzenie, poprzez kompensatę, zobowiązań Spółki wobec obligatariuszy obligacji serii G (na dzień 31 grudnia 2011 r. – inne zobowiązania finansowe).

Wymogi odnośnie utrzymywania kondycji finansowej w umowach kredytowych

Umowy kredytowe oraz warunki obligacji zakładają określone parametry finansowe, które Spółka jest zobowiązana spełniać podczas trwania umów. Na bazie sprawozdań finansowych za rok 2011 stwierdzono nieosiągnięcie wymaganych wskaźników finansowych, w tym wskaźnika „Dług netto/EBITDA”, co oznacza naruszenie i daje prawo postawienia zobowiązań z stan natychmiastowej wymagalności. Mając to na uwadze, całość zadłużenia finansowego z tytułu kredytów i obligacji została zaklasyfikowana jako zobowiązania krótkoterminowe.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego, Spółka znajduje się w upadłości, co powoduje natychmiastową wymagalność wszystkich zobowiązań finansowych.

23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	66 768	63 281
Inne zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	39 543	19 391
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	140 702	197 935
Zobowiązania z tytułu podatków	6 998	4 320
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	1 296	928
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	3 913	2 481
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem	259 220	288 336

Niniejsze noty stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

24. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	30 czerwca	31 grudnia
	2012	2011
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków	15 400	10 227
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	10 481	4 341
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych urlopów	839	1 017
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	26 720	15 585

25. Transakcje z jednostkami powiązanymi

	Eko Progres Sp. z o.o.	Aroga Holdings Sp. z o.o.	Biotrem Polska Sp. z o.o.	Aroga Holdings Inwestycje Sp. z o.o.	DB Beton Sp. z o.o.	Surowce Skalne Wschód	Surowce Skalne Zachód	Jan Łuczak	KKSM S.A.	Razem
Należności 30.06.2012	1	1 020	103	2	7 439	90	-	-	-	8 655
Odpis na należności 30.06.2012	-	(772)	(103)	-	(7 439)	-	-	-	-	(8 314)
Należności 31.12.2011	1	772	103	2	7 451	8	-	800	16 039	25 176
Odpis na należności 31.12.2011	-	(772)	(103)	-	(7 439)	-	-	-	-	(8 314)
Zobowiązania 30.06.2012	124	-	366	-	-	-	-	-	66 278	66 768
Zobowiązania 31.12.2011	124	-	366	-	-	-	-	-	62 791	63 281
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 30.06.2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 31.12.2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych 30.06.2012	-	-	366	-	-	35 805	5	-	-	36 176
Należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych 31.12.2011	-	-	366	-	-	109 686	-	-	-	110 052
Koszty finansowe 30.06.2012 w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>odsetki Cash Pool</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty finansowe 31.12.2011 w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	2 228	2 228
<i>odsetki Cash Pool</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	2 228	2 228
Przychody finansowe 30.06.2012 w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>odsetki od obligacji</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody finansowe 31.12.2011 w tym:	-	-	-	-	-	9 811	-	-	-	9 811
<i>odsetki od obligacji</i>	-	-	-	-	-	9 811	-	-	-	9 811
Sprzedaż 30.06.2012 w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	4 388	4 388
Sprzedaż 31.12.2011 w tym:	-	-	-	-	-	7	-	-	29 406	29 413
Koszty 30.06.2012 w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	20 262	20 262
Koszty 31.12.2011 w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	52 100	52 100
Inne transakcje 30.06.2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne transakcje 31.12.2011	-	7	-	-	35 298	-	-	-	-	35 305

Niniejsze noty stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

W ciągu pierwszych 6 miesięcy 2012 r. Spółka dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi. Podmiotami powiązanymi, z którymi Spółka dokonywała transakcji były:

- Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. – jednostka w 85 % zależna od Spółki DSS S.A. (przez SSW)
- Aroga Holdings Sp. z o.o. – jednostka dominująca (właściciel ok. 50% akcji Spółki),
- DB Beton Sp. z o.o. – jednostka w 100% zależna od Spółki DSS S.A.

Inne transakcje opisane wyżej nie obejmują kwot wynagrodzeń i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych Zarządowi, które zostały opisane poniżej.

Informacje o wynagrodzeniach, pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających:

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Świadczenia krótkoterminowe (wynagrodzenia oraz premie)	488	1 605
Razem	488	1 605

26. Udziały w jednostkach zależnych i długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Spółka posiadała 100% kontrolę w następujących podmiotach zależnych:

- Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o. (dalej „SSW”) - spółka celowa utworzona dla dokonania transakcji nabycia spółki Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. (dalej „KKSM”).
- Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. (dalej „SSZ”) - spółka celowa utworzona dla dokonania transakcji nabycia spółki Kopalnia Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi (dalej „KSS”).
- DB Beton Sp. z o.o. – spółka celowa służąca realizacji projektów związanych z zagospodarowaniem odpadów produkcyjnych pochodzących z kopalni kruszyw należącej do Spółki.
- EKTU Co., Ltd. – spółka celowa służąca realizacji projektów związanych z poszukiwaniem i eksploatacją kruszców w Mongolii.

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
DB Beton Sp. z o.o.	-	6 000
Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o.	5	5
Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o.	5	5
EKTU Co. Ltd	-	23 223
Biotrem	366	366
Razem	376	29 599
Odpis aktualizujący w tym:		
Odpis EKTU Co. Ltd	-	(23 223)
Odpis DB Beton Sp. z o.o.	-	(6 000)
Razem	-	(29 223)
Wartość netto aktywów finansowych	376	376

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

Wszystkie istotne zdarzenia, w tym te po dacie bilansu, zostały opisane w pkt.1 sprawozdania zarządu z działalności.

Niniejsze noty stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Mariusz Roman

Prezes Zarządu

Rafał Abratański

Członek Zarządu

Maksymilian Kostrzewa

Członek Zarządu

Warszawa, 31 sierpnia 2012 r.

G. STANOWISKO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO