

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

Grupa Kapitałowa Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. składa się z jednostki dominującej Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej oraz jednostek zależnych, nad którymi podmiot dominujący sprawuje kontrolę bezpośrednio i wywiera znaczący wpływ na ich politykę finansową i operacyjną.

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w ciągu 2011 roku wyniosło 784 osoby.

Jednostka dominująca udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu jednostki dominującej o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie bilansu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

1.2 Jednostka dominująca

Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Warszawie, przy ul. Śmiałej 22, została utworzona aktem notarialnym z dnia 5 lipca 1996 roku, Repertorium nr 9911/1996 pod nazwą Dolnośląskie Surowce Skalne Sp. z o.o. W dniu 20 listopada 2001 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000046571. W dniu 26 lutego 2009 roku Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę o jej przekształceniu w spółkę akcyjną. Przekształcenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 kwietnia 2009 roku.

W dniu 17 kwietnia 2012 roku 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 roku o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku, wyznaczeniu przez Sąd sędziego komisarza w osobie SSR Moniki Gajdzińskiej – Sudomir oraz Syndyka masy upadłościowej w osobie Lechosława Kochańskiego. W dniu 29 czerwca 2012 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego Spółki z postępowania obejmującego likwidację majątku Spółki na postępowanie z możliwością zawarcia układu. Sąd, w rzeczonym orzeczeniu, postanowił ponadto o ustanowieniu zarządu własnego Spółki nad majątkiem Spółki, a także odwołał Pana Lechosława Kochańskiego z funkcji Syndyka masy upadłości oraz wyznaczył Pana Lechosława Kochańskiego na nadzorcę sądowego prowadzonego postępowania upadłościowego.



Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP: 8842344796

REGON: 890450283

Podstawową działalnością, zgodnie ze statutem Spółki, jest:

- wydobywanie i przerób surowców skalnych,
- handel i pośrednictwo w obrocie surowcami skalnymi,
- prowadzenie prac i robót geologicznych w rozumieniu prawa geologicznego i górniczego,
- inwestowanie kapitału własnego i powierzonego,
- działalność rolnicza.

Wysokość kapitału akcyjnego na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 51 711 tys. złotych i dzieli się na 12.927.709 akcji o wartości nominalnej 4 złotych każda:

- seria A – 5.287.500 akcji,
- seria B – 264.375 akcji,
- seria C – 2.375.834 akcji,
- seria D – 5.000.000 akcji.

Na dzień wydania niniejszego raportu Akcjonariuszem posiadającym ponad 5% akcji jest Aroga Holdings Sp. z o.o, która posiada 50,0004% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Od maja 2010 roku akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał własny Spółki był ujemny i wynosił 481 063 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

Pani Małgorzata Then – p.o. Prezes Zarządu,

Pan Marcin Jeżewski – Członek Zarządu,

Na dzień 31 grudnia 2011 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Pan Marek Głuchowski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Łukasz Hałaziński	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Krzysztof Galos	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Adam Budnikowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Pani Danuta Teresa Łuczak	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Maksymilian Kostrzewa	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Rafał Juszcak	- Członek Rady Nadzorczej,
Pan Tomasz Siemiątkowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Pani Aldona Abramczyk	- Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia wydania niniejszego raportu miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Na podstawie złożonego oświadczenia Pan Krzysztof Białowolski z dniem 11 stycznia 2011 roku zrezygnował z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 marca 2011 roku Pan Tomasz Siemiątkowski został powołany w skład Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 lipca 2011 roku Pani Aldona Abramczyk została powołana w skład Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 19 października 2011 roku wygasł mandat Prezesa Zarządu Pana Jana Łuczaka w związku z jego śmiercią.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 grudnia 2011 roku ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2012 roku Pan Paweł Narkiewicz został powołany w skład Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 grudnia 2011 roku ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2012 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki zostali powołani: Pani Agnieszka Łuczak oraz Pan Konrad Szwedowski. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o odwołaniu z Rady Nadzorczej Spółki Pani Aldony Abramczyk ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2012 roku.

Na podstawie złożonego oświadczenia Pan Rafał Juszcak zrezygnował z dniem 1 stycznia 2012 roku z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

W związku z nieuzupełnieniem składu Zarządu Spółki przez Walne Zgromadzenie Spółki po śmierci Prezesa Zarządu Pana Jana Łuczaka, Rada Nadzorcza w dniu 20 marca 2012 roku delegowała członka Rady Nadzorczej Pana Pawła Narkiewicza 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.

Na podstawie złożonego oświadczenia Pan Marek Głuchowski z dniem 26 marca 2012 roku zrezygnował z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.



Na podstawie złożonego oświadczenia Pan Tomasz Siemiątkowski z dniem 27 marca 2012 roku zrezygnował z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Na podstawie złożonego oświadczenia Pan Krzysztof Galos z dniem 3 kwietnia 2012 roku zrezygnował z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2012 roku Pan Mariusz Roman został powołany na Prezesa Zarządu Spółki.

Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2012 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki zostali powołani Pan Rafał Abratański oraz Pan Piotr Derlatka.

Uchwałami Rady Nadzorczej Spółki z dnia 18 czerwca 2012 roku Pan Marcin Jeżewski został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, Pani Małgorzata Then została odwołana z funkcji Członka Zarządu Spółki, natomiast Członkowie Rady Nadzorczej Pan Rafał Abratański oraz Pan Maksymilian Kostrzewa zostali delegowani do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu na okres trzech miesięcy.

W związku z upływem okresu trzech miesięcy od delegowania Pana Rafała Abratańskiego oraz Pana Maksymiliana Kostrzewy i zaistniałą koniecznością uzupełnienia składu Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki w dniu 19 września 2012 roku podjęła uchwały o powołaniu Pana Rafała Abratańskiego oraz Pana Maksymiliana Kostrzewy do Zarządu Spółki, powierzając im pełnienie funkcji Członków Zarządu. Przed powołaniem do Zarządu Pan Rafał Abratański oraz Pan Maksymilian Kostrzewa złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki.

Na podstawie złożonych oświadczeń Pan Konrad Szwedowski oraz Pan Paweł Narkiewicz z dniem 27 listopada 2012 roku zrezygnowali z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej.

W związku z rezygnacjami od dnia 27 listopada 2012 roku członków Rady Nadzorczej Spółki Pana Konrada Szwedowskiego oraz Pana Pawła Narkiewicza, uchwałą z dnia 27 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Tomasza Jakubiaka oraz Pana Macieja Drogonia.

Przeciętne zatrudnienie w 2011 roku wynosiło 490 osób.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię z zastrzeżeniem i uwagą następującej treści:

„Spółka od dnia 17 kwietnia 2012 roku znajdowała się w upadłości likwidacyjnej zmienionej decyzją sądu z dnia 29 czerwca 2012 roku na upadłość układową. Do dnia wydania niniejszej opinii lista wierzytelności Spółki nie została zatwierdzona ani nie dokonano zatwierdzenia układu. W związku z powyższym stan zobowiązań wykazany w księgach na dzień bilansowy może ulec zmianie na skutek zmian na liście wierzytelności przygotowanej przez nadzorcę sądowego.

Działalność Spółki w 2011 roku opierała się głównie na pozyskiwaniu i sprzedaży kruszywa oraz realizacji inwestycji drogowych, które spełniały wymogi dotyczące ujawnienia, jako odrębne segmenty operacyjne zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Spółka nie ujawniła w sprawozdaniu finansowym za rok 2011 informacji na temat segmentów operacyjnych.



Nie zgłaszając innego, aniżeli przedstawione powyżej, zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, iż kontynuacja działalności Spółki jest uwarunkowana zatwierdzeniem układu z wierzycielami oraz możliwością wygenerowania w kolejnych latach nadwyżek finansowych w celu obsługi zobowiązań układowych jak i zobowiązań bieżących. W związku z powyższym zwracamy uwagę na notę numer 4 tego sprawozdania, w której Zarząd Spółki opisuje zagrożenia dla kontynuacji działalności i stwierdza, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy biorąc pod uwagę podjęte przez Zarząd działania.

Ponadto zwracamy uwagę na fakt, że bilans Spółki wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Do dnia wydania niniejszej opinii sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B."

1.2 Jednostki objęte konsolidacją

Podmioty objęte konsolidacją

Jednostka zależna	Kapitał zakładowy (w tys. zł)	Udział Grupy w kapitale	Udział Grupy w liczbie głosów
Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej (podmiot zależny poprzez Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o.)	5 260	85%	85%
Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o.	5	100%	100%
Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o.	5	100%	100%

Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej

Kielce, ul. Ściegiennego 5

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wydobywanie i przerób surowców skalnych.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku podlegało badaniu przez KPMG Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., która wydała opinię z uwagą o następującej treści:



„Spółka znajduje się w upadłości z możliwością zawarcia układu a Zarząd Spółki jest w trakcie opracowania ostatecznych propozycji układowych. Ponadto, jak szerzej przedstawiono w punkcie 66 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania krótkoterminowe przekraczają aktywa obrotowe Spółki o kwotę 152 143,7 tys. zł, a kapitał własny wykazuje wartość ujemną w wysokości 95 283,0 tys. złotych. Zadłużenie Spółki oraz okoliczności opisane w punkcie 66 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego wskazują na niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę.”

Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Śmiała 22

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wydobywanie kamienia.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku nie podlegało obowiązkowi badania.

Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o.

Warszawa, Rondo ONZ 1

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wydobywanie kamienia.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku nie podlegało obowiązkowi badania.

Jednostki zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.

1.3. Jednostki wyłączone z konsolidacji

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi również jednostki zależne DB Beton Sp. z o.o., EKTU Co.Ltd i DSS Minerals Sp. z o.o. które nie podlegają konsolidacji ze względu na nieistotność danych w zakresie prowadzonej przez nie działalności operacyjnej.

2. Dane identyfikujące skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 451 050 tys. złotych,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący stratę netto w kwocie 615 368 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące całkowity ujemny dochód w kwocie 615 368 tys. złotych,

- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 616 805 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 47 055 tys. złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Jednostka dominująca oraz jednostki objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku, będący dniem kończącym badany rok obrotowy.

Skonsolidowany bilans zamknięcia za rok 2010 został przyjęty jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2011 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku podlegało badaniu przez KPMG Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Sp. k., która wydała opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2011 roku i nie zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym do dnia wydania niniejszego raportu. Sprawozdanie to nie zostało także opublikowane w Monitorze Polskim B.

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą jednostki dominującej w dniu 17 grudnia 2012 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Dolnośląskie Surowce Skalne za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 18 grudnia 2012 roku. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki dominującej w lutym i w marcu 2013 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności w rozumieniu art. 56 ust.3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

3. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego jednostek powiązanych

Wszystkie jednostki zależne, w których podmiot dominujący posiada bezpośrednio lub pośrednio poprzez swoje podmioty zależne, ponad 50% praw głosu, są obejmowane konsolidacją metodą pełną za wyjątkiem spółek: DB Beton Sp. z o.o., EKTU Co.Ltd oraz DSS Minerals Sp. z o.o. Spółki te nie zostały objęte konsolidacją ze względu na nieistotność danych w zakresie prowadzonej przez nie działalności operacyjnej.

25

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

3.1 Metoda włączania sprawozdań jednostkowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy.

Wysokość skonsolidowanych aktywów i pasywów wynika z sumowania odpowiednich pozycji bilansów jednostkowych oraz zapisów konsolidacyjnych dotyczących głównie wyłączeń wzajemnych rozrachunków, niezrealizowanych zysków i strat zawartych w pozycjach objętych konsolidacją, a także wyłączeń dotyczących udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych wraz z tą częścią kapitału własnego każdej z jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat utworzono poprzez sumowanie odpowiednich pozycji jednostkowych rachunków zysków i strat sporządzonych za pełny rok obrotowy po wyłączeniu przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 roku i za okres kończący się w tym dniu, z dniem 22 marca 2013 roku wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem i uwagą o następującej treści:

„Jednostka dominująca od dnia 17 kwietnia 2012 roku znajdowała się w upadłości likwidacyjnej zmienionej decyzją Sądu z dnia 29 czerwca 2012 roku na upadłość układową. Jednostka zależna Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej znajduje się w upadłości układowej od dnia 11 maja 2012 roku. Do dnia wydania niniejszej opinii lista wierzytelności jednostki dominującej oraz jednostki zależnej nie została zatwierdzona ani nie dokonano zatwierdzenia układu. W związku z powyższym stan zobowiązań wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy może ulec zmianie na skutek zmian na odpowiednich listach wierzytelności przygotowanych przez nadzorcę sądowego.

Działalność Grupy Kapitałowej w 2011 roku opierała się głównie na pozyskiwaniu i sprzedaży kruszywa oraz realizacji inwestycji drogowych, które spełniały wymogi dotyczące ujawnienia, jako odrębne segmenty operacyjne zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Jednostka dominująca nie ujawniła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2011 informacji na temat segmentów operacyjnych.

Nie zgłaszając innych, aniżeli przedstawione powyżej, zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, iż:

- kontynuacja działalności jednostek z Grupy Kapitałowej jest uwarunkowana zatwierdzeniem układu z wierzycielami jednostki dominującej oraz jednostki zależnej Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej oraz możliwością wygenerowania przez te podmioty w kolejnych latach nadwyżek finansowych w celu obsługi zobowiązań układowych jak i zobowiązań bieżących. W związku z powyższym, zwracamy uwagę na notę numer 3 tego sprawozdania, w której Zarząd jednostki dominującej opisuje zagrożenia dla kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej i stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy biorąc pod uwagę podjęte przez Zarząd działania,
- bilans jednostki dominującej wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki,
- bilans jednostki zależnej Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki,
- do dnia wydania niniejszej opinii skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy nie zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego.

- do dnia wydania niniejszej opinii sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za poprzedni rok obrotowy oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B.
- do dnia wydania niniejszej opinii sprawozdania finansowe za poprzedni rok obrotowy Spółek: Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o. oraz Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. nie zostały złożone do Krajowego Rejestru Sądowego.”



II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące Grupę Kapitałową

w tys. złotych

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009*
Przychody ze sprzedaży produktów	572 305	127 323	111 552
Wynik na sprzedaży	(77 185)	62 674	58 886
Wynik na działalności operacyjnej	(553 110)	26 718	(10 197)
Zysk/strata brutto	(643 878)	8 457	(21 823)
Zysk/ strata netto	(615 368)	12 512	(18 183)
Skonsolidowany bilans	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa trwałe w tym:	340 539	565 378	352 020
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>338 370</i>	<i>557 388</i>	<i>350 314</i>
Aktywa obrotowe w tym:	110 511	112 905	34 590
<i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</i>	<i>85 032</i>	<i>27 602</i>	<i>22 020</i>
Kapitał własny	(414 138)	230 183	117 556
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	843 723	374 300	127 678
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</i>	<i>322 760</i>	<i>184 586</i>	<i>59 614</i>
<i>Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych</i>	<i>427 816</i>	<i>163 868</i>	<i>50 690</i>
Suma bilansowa	451 050	678 283	386 610

* Dane z zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2009

2. Wskaźniki efektywności działania

	2011	2010	2009
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Należności z tytułu dostaw}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów i towarów}} * 365$	54 dni	79 dni	38 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów i towarów}} * 365$	206dni	529 dni	160 dni

3. Wskaźniki płynności

	2011	2010	2009
$\text{Wskaźniki bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,1	0,3	0,3
$\text{Wskaźniki płynności II} = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,1	0,2	0,2

4. Wskaźniki rentowności

	2011	2010	2009
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk/Strata brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	-112,5%	6,6%	-19,6%
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-136,4%	1,8%	4,7%
$\text{Rentowność aktywów operacyjna} = \frac{\text{Zysk/Strata operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-122,6%	3,9%	2,6%



W naszej ocenie, wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, wskazują, iż kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej jest uwarunkowana zatwierdzeniem układu z wierzycielami oraz możliwością wygenerowania w kolejnych latach nadwyżek finansowych w celu obsługi zobowiązań układowych jak i zobowiązań bieżących.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz ocena prawidłowości i kompletności dokumentacji konsolidacyjnej

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),
- c) Kodeks Spółek Handlowych - ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. Nr 94, poz.1037 z późniejszymi zmianami),,
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
- e) Postanowienia Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

1.2. Dokumentacja konsolidacyjna

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez podmiot dominujący odpowiada we wszystkich istotnych aspektach wymogom Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Dokumentacja konsolidacyjna przechowywana jest w siedzibie jednostki dominującej.

Dokumentacja ta zawiera między innymi opis i przyczynę powstania każdej korekty, wyliczenie kwot oraz sposób ujęcia w bilansie, rachunku zysków i strat oraz pozwala na powiązanie danych sprawozdania skonsolidowanego ze stanowiącymi punkt wyjścia sprawozdaniami jednostkowymi.

2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania skonsolidowanego

Dane liczbowe zostały przedstawione w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień bilansowy w skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi głównie grunty, budynki i budowle oraz urządzenia techniczne i maszyny.

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych wynika przede wszystkim z dokonania odpisów aktualizujących nieruchomości kopalni Piława Górna w łącznej wysokości 156 749 tys. złotych oraz dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych związanych z realizowanymi projektami budowlanymi w wysokości 18 306 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku jednostka dominująca nie przeprowadziła inwentaryzacji środków trwałych.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Zapasy

Na dzień bilansowy na saldo zapasów składały się głównie wyroby gotowe w postaci kruszyw łamanych w kwocie 28 228 tys. złotych. Wartość zapasów ujawniona w bilansie pomniejszona jest o odpis aktualizujący w wysokości 21 407 tys. złotych.

Stan zapasów został potwierdzony spisem z natury.

2.2.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności handlowe i pozostałe długo- i krótkoterminowe na dzień bilansowy wyniosły 85 032 tys. złotych po uwzględnieniu odpisu aktualizującego w wysokości 73 579 tys. złotych.

2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011 roku był ujemny i wynosił 414 138 tys. złotych.

Kapitał zakładowy odpowiadający kapitałowi zakładowemu jednostki dominującej nie uległ zmianom w ciągu badanego roku obrotowego.

W badanym okresie Grupa Kapitałowa osiągnęła stratę netto w wysokości 615 368 tys. złotych.

2.3.2. Zobowiązania krótkoterminowe

2.3.2.1. Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe wyniosły 322 760 tys. złotych.

Powyższe saldo zostało potwierdzone na dzień bilansowy w wystarczającym stopniu poprzez porównanie do przedstawionej przez spółki Grupy Kapitałowej listy wierzycieli. Lista wierzytelności nie została ostatecznie zatwierdzona na dzień wydania niniejszego raportu. Zobowiązania zgłoszone, ale nieuznane zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania warunkowe.

2.3.2.2. Kredyty, pożyczki oraz inne instrumenty dłużne

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek dotyczą kredytów bankowych, pożyczek oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 427 816 tys. złotych.

Umowy kredytowe zostały rozwiązane w związku z ogłoszeniem upadłości spółek z Grupy.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego trwały negocjacje Spółek z Grupy Kapitałowej z bankami na temat warunków spłaty kredytów.

Wysokość zobowiązań z tytułu kredytów została pisemnie potwierdzona przez banki na dzień bilansowy.



3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Dane liczbowe zostały zawarte w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

Do skonsolidowanego sprawozdania włączone zostały poszczególne pozycje rachunku zysków i strat wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę Kapitałową zostały ustalone, we wszystkich istotnych aspektach, w prawidłowej wysokości i wyniosły 572 305 tys. złotych.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 649 490 tys. złotych.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 488 829 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Koszty ogólnego zarządu w wysokości 42 360 tys. złotych obejmowały głównie wynagrodzenia oraz koszty administracyjne.

Pozostałe przychody operacyjne w wysokości 12 904 tys. złotych dotyczą głównie rozwiązania rezerw oraz refaktur kosztów transportu.

Pozostałe koszty operacyjne w wysokości 428 309 tys. złotych dotyczyły przede wszystkim odpisów aktualizujących środki trwałe w wysokości 214 058 tys. złotych, odpisów gwarancji w wysokości 87 145 tys. złotych oraz odpisów aktualizujących należności w wysokości 61 265 tys. złotych.

Na koszty finansowe w wysokości 91 236 tys. złotych składają się głównie odsetki naliczone od obligacji i kredytów.

4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące ujemny dochód w wysokości 615 368 tys. złotych zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2011 roku, sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, badana Grupa Kapitałowa jest zobowiązana do sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze skonsolidowanym bilansem, skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat oraz dokumentacją konsolidacyjną.

7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany okres są zgodne z danymi przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 31 grudnia 2011 roku.

Sprawozdanie odpowiada we wszystkich istotnych aspektach wymogom określonym w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 roku Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 19 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi przygotowane przez Spółkę dominującą skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu

Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186
Warszawa, ul. Piękna 18



Anna RUSEK– SKOCZEK

Kluczowy Biegły Rewident

Nr 11855

Monika KACZOREK

Partner

Warszawa, dnia 22 marca 2013 roku

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy
Kapitałowej Dolnośląskie Surowce
Skalne S.A. w upadłości układowej
na dzień 31 grudnia 2011 roku**

Załącznik