



**DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A.**  
**w upadłości układowej**

**RAPORT**  
**ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2013 ROKU**

**Spis treści**

|    |                                                                              |    |
|----|------------------------------------------------------------------------------|----|
| A. | OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....                                                   | 3  |
| B. | WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE .....                                  | 4  |
| C. | WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE .....                                     | 5  |
| D. | PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....                | 6  |
| E. | PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ.. | 17 |
| F. | PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ. | 43 |

## **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, 2 września 2013 r.

## B. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

|                                                  | 1 stycznia - 30 czerwca 2013 |            | 1 stycznia - 30 czerwca 2012 |            |
|--------------------------------------------------|------------------------------|------------|------------------------------|------------|
|                                                  | tys. zł                      | tys. euro  | tys. zł                      | tys. euro  |
| <b>Rachunek zysków i strat</b>                   |                              |            |                              |            |
| Przychody ze sprzedaży                           | 41 894                       | 9 942      | 61 800                       | 14 629     |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej         | (11 953)                     | (2 836)    | 10 733                       | 2 541      |
| Zysk/(Strata) brutto                             | (48 939)                     | (11 613)   | (26 368)                     | (6 242)    |
| Zysk/(Strata) netto                              | (48 548)                     | (11 521)   | (30 786)                     | (7 287)    |
| EBITDA*                                          | (2 736)                      | (649)      | 24 202                       | 5 729      |
| Średnia ważona liczba akcji                      | 12 927 709                   | 12 927 709 | 12 927 709                   | 12 927 709 |
| Zysk/(Strata) netto na jedną akcję (w zł)        | (3, 76)                      | (0,89)     | (2,38)                       | (0,56)     |
| <b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>     |                              |            |                              |            |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej   | (2 329)                      | (553)      | (58 791)                     | (13 916)   |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | (14)                         | (3)        | 32 713                       | 7 743      |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej    | (1 748)                      | (415)      | 32 105                       | 7 599      |
| Przepływy pieniężne netto                        | (4 091)                      | (971)      | 6 027                        | 1 427      |
|                                                  |                              |            |                              |            |
|                                                  | 30 czerwca 2013              |            | 31 grudnia 2012              |            |
|                                                  | tys. zł                      | tys. euro  | tys. zł                      | tys. euro  |
| <b>Bilans</b>                                    |                              |            |                              |            |
| Aktywa trwałe                                    | 305 835                      | 70 645     | 310 763                      | 76 015     |
| Aktywa obrotowe                                  | 85 165                       | 19 672     | 81 365                       | 19 902     |
| Kapitał własny                                   | (553 818)                    | (127 926)  | (505 270)                    | (123 592)  |
| Zobowiązania długoterminowe                      | 30 149                       | 6 964      | 31 798                       | 7 778      |
| Zobowiązania krótkoterminowe                     | 914 669                      | 211 279    | 865 600                      | 211 731    |
| <b>Kurs EUR/PLN**</b>                            |                              |            |                              |            |
|                                                  | <b>30 czerwca 2013</b>       |            | <b>31 grudnia 2012</b>       |            |
| - dla danych bilansowych                         | 4,3292                       |            | 4,0882                       |            |
|                                                  | <b>30 czerwca 2013</b>       |            | <b>30 czerwca 2012</b>       |            |
| - dla danych rachunku zysków i strat             | 4,2140                       |            | 4,2246                       |            |

\* 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.

\*\* 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. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

|                                                  | 1 stycznia - 30 czerwca 2013 |            | 1 stycznia - 30 czerwca 2012 |            |
|--------------------------------------------------|------------------------------|------------|------------------------------|------------|
|                                                  | tys. zł                      | tys. euro  | tys. zł                      | tys. euro  |
| <b>Rachunek zysków i strat</b>                   |                              |            |                              |            |
| Przychody ze sprzedaży                           | 22 758                       | 5 401      | 37 726                       | 8 930      |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej         | (5 751)                      | (1 365)    | 16 987                       | 4 021      |
| Zysk/(Strata) brutto                             | (35 638)                     | (8 457)    | (16 083)                     | (3 807)    |
| Zysk/(Strata) netto                              | (35 638)                     | (8 457)    | (16 083)                     | (3 807)    |
| EBITDA*                                          | (2 417)                      | (574)      | 19 926                       | 4 717      |
| Średnia ważona liczba akcji                      | 12 927 709                   | 12 927 709 | 12 927 709                   | 12 927 709 |
| Zysk/(Strata) netto na jedną akcję (w zł)        | (2,76)                       | (0,65)     | (1,24)                       | (0,29)     |
| <b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>     |                              |            |                              |            |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej   | (1 134)                      | (269)      | (10 649)                     | (2 521)    |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | 144                          | 34         | 2 152                        | 509        |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej    | (1 341)                      | (318)      | 13 840                       | 3 276      |
| Przepływy pieniężne netto                        | (2 331)                      | (553)      | 5 343                        | 1 265      |
|                                                  | 30 czerwca 2013              |            | 31 grudnia 2012              |            |
|                                                  | tys. zł                      | tys. euro  | tys. zł                      | tys. euro  |
| <b>Bilans</b>                                    |                              |            |                              |            |
| Aktywa trwałe                                    | 184 024                      | 42 508     | 183 249                      | 44 824     |
| Aktywa obrotowe                                  | 85 807                       | 19 821     | 87 450                       | 21 391     |
| Kapitał własny                                   | (577 134)                    | (133 312)  | (541 496)                    | (132 453)  |
| Zobowiązania długoterminowe                      | 3 789                        | 875        | 5 119                        | 1 252      |
| Zobowiązania krótkoterminowe                     | 843 176                      | 194 765    | 807 076                      | 197 416    |
| <b>Kurs EUR/PLN**</b>                            |                              |            |                              |            |
|                                                  | 30 czerwca 2013              |            | 31 grudnia 2012              |            |
| - dla danych bilansowych                         | 4,3292                       |            | 4,0882                       |            |
|                                                  | 30 czerwca 2013              |            | 30 czerwca 2012              |            |
| - dla danych rachunku zysków i strat             | 4,2140                       |            | 4,2246                       |            |

\* 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.

\*\* 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.

## D. PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

### Spis treści

|     |                                                                                     |    |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.  | Istotne wydarzenia do dnia sporządzenia raportu .....                               | 7  |
| 2.  | Wyniki oraz sytuacja finansowa Grupy.....                                           | 8  |
| 3.  | Sezonowość i cykliczność .....                                                      | 11 |
| 4.  | Stanowisko Zarządu w zakresie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz ..... | 11 |
| 5.  | Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach .....                | 11 |
| 6.  | Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....          | 13 |
| 7.  | Dywidenda.....                                                                      | 13 |
| 8.  | Akcjonariusze jednostki dominującej .....                                           | 13 |
| 9.  | Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....                        | 13 |
| 10. | Postępowania sądowe.....                                                            | 14 |
| 11. | Transakcje z jednostkami powiązanymi .....                                          | 15 |
| 12. | Poręczenia i gwarancje .....                                                        | 15 |
| 13. | Istotne zdarzenia po dniu bilansowym .....                                          | 16 |

## 1. Istotne wydarzenia do dnia sporządzenia raportu

W okresie pierwszego półrocza 2013 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu Grupa Kapitałowa Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej odnotowała następujące istotne zdarzenia:

- W dniu 25 stycznia 2013 roku jednostka dominująca otrzymała z I Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie zwrot nadpłaconego podatku od towarów i usług (VAT) za miesiąc październik 2012 roku, w kwocie 4.808.492,00 zł.
- W dniu 27 lutego 2013 roku Zarząd jednostki dominującej powziął informację, iż pełnomocnik Spółki zawarł w jej imieniu, oraz w imieniu spółki zależnej EKTU LLC z siedzibą w Ułan Bator (Mongolia) (zwana dalej "EKTU") umowy, na mocy których BOSOOZUUZAI LLC, spółka prawa mongolskiego z siedzibą w Ułan Bator (zwana dalej "Kontrahentem"), będąca podmiotem zależnym mongolskiej grupy kapitałowej działającej w branży wydobywczej, kupiła od Spółki 35% udziałów w kapitale zakładowym EKTU, za cenę stanowiącą równowartość 2.000.000 USD oraz zobowiązała się do wykonania na rzecz EKTU prac geologicznych, niezbędnych do przekształcenia należącej do EKTU i obejmującej złożę Elstei koncesji poszukiwawczej w koncesję wydobywczą, których wartość została oszacowana na równowartość 2 000 000 USD. Wykonanie prac geologicznych zostanie sfinansowane przez EKTU ze środków przekazanych przez Spółkę w formie pożyczki. Spłata pożyczki nastąpi po zbyciu przez Spółkę wszystkich posiadanych udziałów w kapitale zakładowym EKTU.
- W dniu 8 marca 2013 r. Zarząd jednostki dominującej powziął informację o odstąpieniu przez Ministra Skarbu Państwa od umowy zawartej przez spółkę zależną od Emitenta „Surowce Skalne Zachód” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Kupujący”) ze Skarbem Państwa ("Sprzedawca") reprezentowanym przez Ministra Skarbu Państwa, dotyczącej nabycia 663.000 akcji, stanowiących 85% kapitału zakładowego spółki Kopalnie Surowców Skalnych S.A. z siedzibą w Złotorzy.
- W dniu 20 maja 2013 roku Zarząd jednostki dominującej otrzymał od DRAGADOS S.A. z siedzibą w Madrycie, działającej przez swój oddział DRAGADOS S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie oraz przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Piasecznie, działających łącznie jako „Konsorcjum Dragdos – Pol-Aqua: S8 Syców – Kępno – Sieradz – A1 (Łódź) Odcinek III” (Kupujący), podpisany obustronnie Aneks nr 1 do Ramowej Umowy Sprzedaży z dnia 1 października 2012 r. (Umowa), na podstawie której Spółka zobowiązała się do sprzedaży na rzecz Kupujących kruszywa, na potrzeby budowy drogi S8 Syców – Kępno – Sieradz – A1 (Łódź) odcinek III: Wieruszów-Walichowny, a ponadto, w określonych Umową przypadkach, również do jego dostawy. Szacunkowa wartość Umowy, po zawarciu Aneksu nr 1, wynosi 20.857.215,51 PLN (dwadzieścia milionów osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście piętnaście złotych i pięćdziesiąt jeden groszy) netto. Umowa została zawarta na czas oznaczony, do zakończenia dostaw materiału, co powinno nastąpić w 2013 r.
- Z dniem 12 czerwca 2013 roku Emitent oraz zależna od Emitenta spółka Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej (KKSM), współtworzące Grupę Kapitałową Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. (Grupa DSS), potwierdziły przyjęcie do realizacji zamówień handlowych, w ramach zawartej umowy o współpracy oraz dodatkowych porozumień, na podstawie których Grupa DSS będzie dostarczała kruszywa łamane bezpośrednio lub pośrednio, we współpracy ze spółką Centrala Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. w Katowicach, przeznaczone dla grupy kapitałowej POLIMEX MOSTOSTAL S.A. z siedzibą w Warszawie (POLIMEX). Przedmiotem zawartych umów jest określenie zasad i warunków sprzedaży kruszyw, realizacji dostaw oraz koordynacji jego transportu. Z tytułu wykonania wskazanych umów Grupa DSS otrzyma szacowane wynagrodzenie w wysokości 12,3 mln zł brutto. Realizacja umów powinna zostać zakończona w I półroczu 2015 roku.
- W dniu 26 czerwca 2013 roku Kielecki Sąd Rejonowy zdecydował, że postępowanie upadłościowe w Kieleckich Kopalniach Surowców Mineralnych powinno być prowadzone w dotychczasowym trybie. Sąd pozytywnie odniósł się m.in. do poprawy kondycji finansowej spółki oraz prowadzonej w niej restrukturyzacji. Zarząd KKSM planuje, że w ciągu pół roku, dojdzie do głosowania nad układem z wierzycielami.
- W dniu 30 lipca 2013 roku Zarząd jednostki dominującej otrzymał od: DRAGADOS S.A. z siedzibą w Madrycie (Hiszpania), działającej przez swój oddział DRAGADOS S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie, Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Piasecznie, VIAS Y CONSTRUCCIONES S.A. z siedzibą w Madrycie, ELECTREN S.A. z siedzibą w Madrycie, działających łącznie jako „Konsorcjum POL-AQUA – DRAGADOS – VIAS – ELECTREN – Koluszki - Częstochowa” (Kupujący), podpisaną obustronnie Ramową Umowę Sprzedaży z dnia 29 lipca 2013 r. (Umowa), na podstawie której Spółka zobowiązała się do sprzedaży na rzecz Kupujących kruszywa, na potrzeby prac modernizacyjnych prowadzonych w ciągu linii kolejowej nr 1, na odcinku Koluszki – Częstochowa, a ponadto do jego dostawy. Szacunkowa wartość Umowy wynosi 15.943.941,42 PLN (piętnaście milionów dziewięćset czterdzieści trzy tysiące dziewięćset czterdzieści jeden złotych i 42/100) brutto. Umowa została zawarta na czas oznaczony, do zakończenia dostaw Materiału, co powinno nastąpić do dnia 31 grudnia 2013 r.
- W dniu 14 sierpnia 2013 roku Zarząd jednostki dominującej otrzymał pismo informujące o akceptacji przez spółkę PBDiM Kobyłarnia S.A. (Kupujący) warunków dostawy kruszyw łamanych pochodzących z kopalni DSS, realizowanych na podstawie zamówień na dostawę kruszyw złożonych przez Kupującego spółce DSS. Ponadto Zarząd Emitenta informuje, że w dniu 14 sierpnia 2013 roku powziął informację, iż spółka zależna od Emitenta, Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej (KKSM), otrzymała od Kupującego pismo informujące o akceptacji warunków dostawy kruszyw łamanych pochodzących z kopalni KKSM, realizowanych na podstawie zamówień na dostawę kruszyw złożonych przez Kupującego spółce KKSM. Łączna wartość umów znaczących zawartych w wyżej opisany sposób przez DSS i KKSM z Kupującym wynosi 25.339.230 zł. brutto.

Skład organów jednostki dominującej**Zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu. Na dzień 30 czerwca 2013 r. skład Zarządu jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

- Mariusz Roman - Prezes Zarządu,
- Rafał Abratański - Członek Zarządu,
- Maksymilian Kostrzewa - Członek Zarządu.

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Na dzień 30 czerwca 2013 roku skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

- Piotr Derlatka - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Adam Budnikowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Łukasz Hałaziński - Członek Rady Nadzorczej,
- Danuta Łuczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Łuczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Drogoń - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jakubiak - Członek Rady Nadzorczej.

**2. Wyniki oraz sytuacja finansowa Grupy**

|                                     | Okres 6<br>miesiący<br>zakończony<br>30.06.2013 r. | Okres 6<br>miesiący<br>zakończony<br>30.06.2012 r. | Zmiana %       |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży              | 41 894                                             | 61 800                                             | (32,2%)        |
| Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży   | 579                                                | 26 742                                             | (97,8%)        |
| EBIT                                | (11 953)                                           | 10 733                                             | (211,4%)       |
| EBITDA                              | (2 736)                                            | 24 202                                             | (111,3%)       |
| Zysk/(Strata) brutto                | (48 939)                                           | (26 368)                                           | (85,6%)        |
| <b>Zysk/(Strata) netto za okres</b> | <b>(48 548)</b>                                    | <b>(30 786)</b>                                    | <b>(57,7%)</b> |

W roku 2011 oraz w pierwszych miesiącach roku 2012 Grupa Kapitałowa 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 spółki DSS, syndyk masy upadłości odstąpił od wszystkich kontraktów drogowych. Tym samym, Spółka zrezygnowała z nierentownej działalności w zakresie realizacji projektów drogowych, koncentrując się na dochodowej działalności polegającej na wydobywaniu i sprzedaży kruszyw.

W związku z powyższym, wyniki z działalności operacyjnej Grupy za I półrocze 2013 r. odzwierciedlają tylko i wyłącznie wynik na działalności kruszywowej. Skonsolidowana EBITDA za I półrocze 2013 roku była ujemna i wyniosła 2.736 tys. zł, zaś skonsolidowana strata netto 48 548 tys. zł.

Na taki wynik Grupy wpłynęły następujące istotne zdarzenia:

**Mniejszy niż planowany poziom popytu na kruszywa Grupy**

W I półroczu 2013 roku Grupa Kapitałowa sprzedała ok. 1 420 tys. ton kruszyw. Spadek w stosunku do I półrocza 2012 roku (2 009 tys. ton) wynikał głównie z faktu, iż w pierwszym półroczu 2012 r. Grupa dostarczała kruszywo również na własne potrzeby w zakresie realizowanych projektów drogowych. W I półroczu 2013 r., ze względu na brak kontynuacji działalności drogowej, kruszywo Grupy było sprzedawane tylko i wyłącznie do odbiorców zewnętrznych.

Istotnym dodatkowym czynnikiem, który wpłynął na wyniki finansowe Grupy w I półroczu 2013 r., były niekorzystne warunki atmosferyczne. Przedłużająca się zima i wyjątkowo długo zalegający śnieg spowodowały znaczące opóźnienie rozpoczęcia prac przy inwestycjach drogowych. Odbiło się to negatywnie na sprzedaży Grupy

Kapitałowej w opisywanym okresie. Koszt własny sprzedaży nie wykazał analogicznego spadku z uwagi na koszty stałe działalności, stąd Grupa Kapitałowa zakończyła półrocze ujemnym wynikiem na poziomie EBITDA.

Należy spodziewać się, że przesunięcie sezonu inwestycji drogowych zaowocuje zwiększeniem sprzedaży w kolejnych okresach i odrobieniem strat. Pozytywne tendencje w zakresie sprzedaży były już widoczne w kwietniu, kiedy ustąpiły niekorzystne warunki atmosferyczne. W miesiącu tym Grupa sprzedała około 266 tys. ton, co stanowi ponad dwukrotny wzrost w stosunku do średniomiesięcznej sprzedaży w okresie styczeń – marzec 2013 roku. Jednocześnie w lipcu bieżącego roku Grupa sprzedała 567 tys. ton, to jest 40% więcej niż w analogicznym miesiącu roku ubiegłego.

Na wzrost sprzedaży w kolejnych miesiącach 2013 roku wpłynie również realizacja kontraktów na dostawę kruszywa kolejowego, w szczególności tłucznia. Potencjał produkcyjny Grupy Kapitałowej, stopień zapelnienia portfela dostaw na 2013 rok oraz jej konkurencyjność na rynku kruszyw daje podstawy do powyższego twierdzenia.

### **Spadek średniej ceny sprzedaży**

Średnia ceny sprzedaży kruszyw w I półroczu 2013 r. w stosunku do odpowiedniego okresu 2012 roku spadła w DSS o około 35%, zaś w KKSM o około 11%.

Wynikało to przede wszystkim z:

- ***Pogorszenia się koniunktury na rynku***

Głównym źródłem problemów, których skutki Grupa Kapitałowa odczuła w 2011 i 2012 r., była realizacja kontraktów drogowych. Straty ponoszone na inwestycjach drogowych to w ogromnej mierze problem dotyczący całej branży. Główne przyczyny tej sytuacji wynikały z uwarunkowań rynkowych, jakimi były:

- znaczący wzrost kosztów asfaltu (o ok. 42 proc. w 2011 r.) i paliw (o ok. 18 proc. w 2011 r.);
- wzrost kosztów innych surowców ze względu na duży popyt ze strony wykonawców (zwłaszcza w obszarze wykonywania istotnych projektów infrastrukturalnych);
- realizacja kontraktu pod presją czasu powodująca często konieczność nabywania niezbędnych materiałów po zawyżonych cenach;
- brak możliwości waloryzacji zawartych z GDDKiA umów, pomimo drastycznego wzrostu kosztów (skutki takiego stanowiska GDDKiA były tak negatywne dla branży, iż Generalna Dyrekcja zapowiedziała, że nowo zawarte kontrakty będą waloryzowane o „podawany cyklicznie przez GUS wskaźnik wzrostu cen określonego materiału”).

Szczególnie druga połowa 2012 roku obfitowała w negatywne informacje z rynku – upadłość ogłosiło szereg innych firm w branży budowlanej, w tym klientów Grupy, a realizowane przez nich kontrakty budowlane zostały wypowiedziane lub ich realizację przesunięto na późniejszy okres.

Z tego względu Grupa rozpoczęła rok przy zdecydowanie niższym pułapie cen na rynku kruszyw niż rok wcześniej. Grupa Kapitałowa spodziewa się jednak odwrócenia tej tendencji w kolejnych latach – ogłoszenie nowych przetargów na wypowiedzianych kontraktach oraz przesunięcie pozostałych w czasie stwarza możliwość ponownego ofertowania kruszyw z Grupy. Grupa Kapitałowa odczytuje również pozytywnie informacje o planowanych w latach 2014 i następnych inwestycjach z nowego budżetu unijnego oraz inicjatyw inwestycyjnych rządu. Ogromną szansą dla Grupy są rozpoczynające się inwestycje kolejowe i związane z budową nowych bloków energetycznych, bowiem kruszywa Grupy spełniają wysokie wymagania jakościowe dla tego typu inwestycji.

W pierwszych trzech miesiącach 2013 r. średnie ceny sprzedaży wykazały poziom wyższy niż w czwartym kwartale 2012 roku, szczególnie w DSS. Średnia cena w omawianym okresie zwiększyła się o około 13%.

- ***Zwiększania ilości sprzedaży tańszych produktów w asortymencie Grupy***

W I półroczu 2013 r. udział grysów w sprzedaży Grupy wahał się w zakresie 30-40%. Grupa spodziewa się w najbliższych miesiącach zwiększenia sprzedaży droższych produktów ze swojego asortymentu, co wynika ze specyfiki realizacji inwestycji drogowych. Kontrahenci Grupy odbierający do tej pory mieszanki mineralne przystąpią do kolejnego etapu prac - robót bitumicznych, wymagających wysoko marżowych grysów.

Dodatkowo Grupa przewiduje w 2013 r. znaczące ilości sprzedaży tłucznia. Ze względu na niski stopień przetworzenia tłucznia, a więc niższy jednostkowy koszt wytworzenia, sprzedaż tłucznia wpłynie pozytywnie na wyniki finansowe Grupy w kolejnych miesiącach 2013 roku.

### Obniżenie kosztów działalności

W I półroczu 2013 roku Grupa Kapitałowa kontynuowała proces restrukturyzacji kosztów, co zaowocowało w tym okresie zmniejszeniem kosztów wytworzenia oraz kosztów zarządu w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Jednocześnie koszt własny sprzedaży wykazał per saldo wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego w wyniku zmian organizacyjnych transportu. W roku bieżącym Spółka organizuje transport kruszywa i ponosi jego koszt, a następnie przenosi go na kontrahenta, podczas gdy w pierwszym półroczu 2012 roku transport był organizowany na zlecenie i koszt klientów Spółki.

### Wysoki poziom kosztów finansowych

Łącznie koszty finansowe w I półroczu 2013 roku obciążyły wynik Grupy Kapitałowej w kwocie 37 065 tys. zł. Wynika to z faktu ogłoszenia upadłości spółki i konieczności utworzenia rezerw na odsetki od zobowiązań, w szczególności potencjalne odsetki karne.

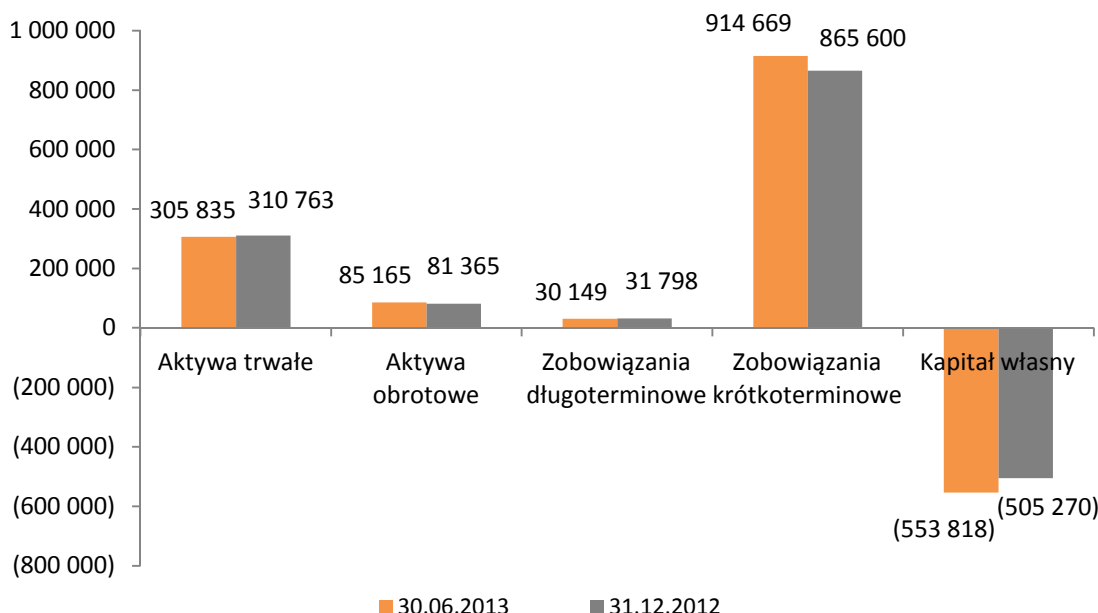
Pomimo, iż główni wierzyciele spółki zadeklarowali gotowość do poparcia układu sądowego z wierzycielami obu spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej oraz istotne ustępstwa w zakresie redukcji i konwersji zobowiązań, to Zarządy obu spółek uznały, iż do momentu uprawomocnienia się układu sądowego z wierzycielami bądź zawarcia ugód pozasądowych, spółki z Grupy zobowiązane są utworzyć rezerwy na potencjalne odsetki należne wierzycielom.

Na prezentowaną kwotę kosztów finansowych złożyły się głównie:

- Odsetki kredytów i gwarancji Kredyt Bank S.A.,
- Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych, w tym obligacji serii F i G,

Z chwilą uprawomocnienia się układów z wierzycielami w obu spółkach z Grupy lub zawarcia ugód pozasądowych rezerwy zostaną rozwiązane do wysokości zobowiązań ustalonych układami z wierzycielami lub ugodami pozasądowymi.

**Wartość sumy bilansowej aktywów i pasywów** na dzień 30 czerwca 2013 roku Grupy Kapitałowej wzrosła o 0,5 % w stosunku do stanu na koniec roku 2012.



Dominującą pozycją po stronie aktywów Grupy Kapitałowej są **Aktywa trwałe**. Ich wartość stanowi 77,7% sumy aktywów i prawie w całości mają one charakter rzeczowy. Największą wartość wykazuje tu pozycja Grunty (około 59,6% aktywów trwałych), a w następnej kolejności Urządzenia techniczne i maszyny oraz Budynki i budowle. Wartość Aktywów trwałych na przestrzeni ostatnich dwóch kwartałów wykazała niewielki spadek. Jest to wypadkowa obniżenia wartości poprzez naliczenie amortyzacji za miniony okres oraz zwiększenia w wyniku przyjęcia środków trwałych w leasing finansowy w grupie Maszyn i urządzeń. W pierwszym półroczu 2013 roku Grupa Kapitałowa nie dokonywała znaczących odpisów

aktualizujących wartość majątku trwałego. Nie wystąpiło również nabycie lub sprzedaż majątku o istotnej wartości bilansowej.

**Aktywa obrotowe** na koniec pierwszego półrocza 2013 roku w porównaniu do 31 grudnia 2012 roku zwiększyły swoją wartość o prawie 5%. Jest to przede wszystkim wynik wyższego w stosunku do końca ubiegłego roku o około 30% poziomu zapasów (skutek zmniejszonej sprzedaży w pierwszych miesiącach roku) oraz nieco wyższego poziomu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych, wynikający z wyższego poziomu sprzedaży w miesiącu maju i czerwcu 2013 roku. Ze względu na rozpoznane we wcześniejszych okresach należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji, Grupa Kapitałowa zaksięgowała w pierwszym półroczu 2013 roku odsetki należne od wyżej wymienionych należności i objęła je 100% odpisem aktualizującym w kwocie 7 256 tys. zł. Dodatkowo Grupa dokonała odpisu wartości należności, których ściągальność jest niepewna, na kwotę 3 872 tys. zł. Grupa nie dokonywała innych istotnych odpisów aktualizujących w odniesieniu do wartości aktywów obrotowych

**Kapitał własny** Grupy Kapitałowej wykazał na koniec pierwszego półrocza 2013 roku spadek w stosunku do końca roku 2012 za sprawą ujemnego wyniku finansowego netto odnotowanego za miniony okres.

Pokrycie straty lat ubiegłych będzie miało źródło w:

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

**Zobowiązania długoterminowe** Grupy Kapitałowej na koniec pierwszego kwartału 2013 roku wykazały spadek w stosunku do stanu na koniec grudnia poprzedniego roku. Jest to wynik rozwiązania rezerwy na koszty rekultywacji terenu, które okazały się mniejsze, niż przewidywane. Jednocześnie nastąpił wzrost długoterminowych zobowiązań z tytułu leasingu na skutek podpisania trzyletnich nowych umów leasingowych.

**Zobowiązania krótkoterminowe** w okresie ostatnich 6 miesięcy wykazały wzrost. Jest to efekt rosnącego poziomu odsetek od zobowiązań kredytowych oraz instrumentów dłużnych Grupy Kapitałowej. Pozostałe pozycje zobowiązań krótkoterminowych nie wykazały tak istotnych zmian, chociaż spadek zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych był niższy niż wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych. W pozycji rezerw krótkoterminowych wykazywana jest rezerwa na restrukturyzację, dotycząca zmian organizacyjnych w spółce DSS S.A. W opisywanym okresie rezerwa ta została wykorzystana w kwocie 628 tys. zł w związku z wypłatami świadczeń zwalnianym pracownikom.

### 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

Grupa Kapitałowa nie publikowała prognoz finansowych.

### 5. Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach

#### Czynniki zewnętrzne

##### **Rynek kruszyw**

Wyniki działalności Grupy w najbliższych latach będą pochodną skali i tempa realizacji Programu Budowy Dróg Krajowych na lata 2011-2015 („Program”) oraz założeń co do rozwoju infrastruktury drogowej po roku 2015. Przyjęty przez rząd w dniu 25 stycznia 2011 r. Program będzie realizowany w okresie 5 lat. Zawiera on m.in. listę priorytetowych zadań inwestycyjnych, które zostaną rozpoczęte do 2013 r. i priorytety do 2015 r. Określono wielkość środków przeznaczonych na jego finansowanie, które będą pochodzić z Krajowego Funduszu Drogowego oraz z budżetu państwa. W uchwale przyjęto, że limit wydatków na realizację zadań finansowanych z KFD, liczony od stycznia 2010 r. wyniesie 82,8 mld zł.

Przewidywane efekty realizacji Programu do końca roku 2013:

- stworzenie sieci autostrad o łącznej długości około 810,4 km (łącznie z odcinkami budowanymi w systemie koncesyjnym/ partnerstwa publiczno-prywatnego - 168,3 km),
- stworzenie sieci dróg ekspresowych o łącznej długości 782,5 km,
- budowa 26 obwodnic drogowych (o łącznej długości 203 km) miejscowości dotkniętych wysoką uciążliwością ruchu tranzytowego z zachowaniem dbałości o ochronę obwodnic przed nową zabudową,
- przebudowa odcinków dróg krajowych (pod kątem poprawy bezpieczeństwa ruchu),
- poprawa stanu nawierzchni na drogach krajowych tak, aby w 2012 roku 66 proc. sieci dróg krajowych było w stanie dobrym, a 34 proc. w stanie niezadowolającym i złym.

Priorytetami inwestycyjnymi do 2015 r. będzie budowa autostrad i dróg ekspresowych:

- autostrada A1 - zakończenie budowy na całym przebiegu,
- autostrada A2 - zakończenie budowy na odcinku Świecko-Mińsk Mazowiecki, rozpoczęcie (w miarę możliwości) budowy odcinka Mińsk Mazowiecki - wschodnia granica państwa,
- autostrada A4/A18 - zakończenie budowy na całym przebiegu,
- autostrada A8 - zakończenie budowy na całym przebiegu,
- drogi ekspresowe: S1, S2, S3, S5, S7, S8, S17, S19, S69.

Choć realizacja programu napotyka na duże przeszkody a realizacja znacznej części projektów jest opóźniona, skala realizowanych projektów w roku 2011 była niewątpliwie największa w historii, co dało impuls dla całego rynku budowlanego. W perspektywie do 2014 spodziewane jest stopniowe ograniczanie realizowanych zadań drogowych, w szczególności dużych projektów autostradowych. Jednocześnie w większym niż dotychczas zakresie powinna rozpocząć się realizacja projektów kolejowych. Zakładane efekty realizacji Wieloletniego Programu Inwestycji Kolejowych (2012-2015) to:

- poprawa stanu technicznego ok. 4 954 km torów;
- podwyższenie maksymalnej prędkości jazdy pociągów do 200 km/h na 299 km torów;
- zwiększenie długości torów, na których prędkość wynosi do 160 km/h o 1 334 km;
- budowa 398 bezkolizyjnych skrzyżowań z drogami.

Realizacja powyższych potrzeb w zakresie infrastruktury drogowej i kolejowej jest zależna od wielkości środków przyznanych Polsce w budżecie unijnym na lata 2014–2020.

### **Ceny sprzedaży**

W kontekście stopniowego osłabiania popytu na kruszywa łamane spodziewany jest spadek średnich cen. Przewiduje się, że ceny kruszyw łamanych, ustabilizują się w latach 2013-2014 i zaczną rosnąć od początku roku 2015, co będzie wynikało z rozpoczęcia realizacji nowych dużych projektów drogowych oraz kolejowych.

### **Restrukturyzacja kosztów działalności**

Mając na uwadze tendencję spadkową średnich cen kruszyw łamanych, Grupa prowadzi program restrukturyzacji kosztów, który pozwoli utrzymać marże na akceptowalnym poziomie.

### **Zatwierdzenie układu z wierzycielami**

Na dzień publikacji niniejszego raportu, jednostka dominująca oraz główna jednostka zależna KKSM S.A. znajdują się w stanie upadłości z możliwością zawarcia układu. Perspektywy dalszego rozwoju zależą od powodzenia procesu układowego. Przyczyną upadłości spółek z Grupy była realizacja kontraktów drogowych. W najbliższych latach Grupa będzie się skupiała na wydobywaniu kruszyw łamanych i nie będzie angażowała się w projekty drogowe, traktując produkcję mas mineralno-asfaltowych i betonów jako działalność poboczną.

### **Wzrost gospodarczy**

Poziom i dynamika wzrostu PKB jest jednym z podstawowych czynników charakteryzujących rynek. Obrazuje on szybkość rozwoju gospodarki, wyznaczając równocześnie wielkość nakładów na nowe inwestycje, a co za tym idzie popyt na materiały budowlane, w tym kruszywo. Według danych wstępnych opublikowanych przez GUS w I kwartale 2013 roku PKB wzrósł realnie o 0,1 % w porównaniu z poprzednim kwartałem i był wyższy niż przed rokiem o 0,5 %. Na spowolnienie gospodarki w tym okresie miały wpływ niskie tempo konsumpcji i spadający poziom inwestycji publicznych, spowolnienie gospodarcze w Europie wpływające na poziom wymiany zagranicznej, a także czynniki pozagospodarcze, jak powrót zimy w marcu, który zastopował sektor budownictwa i zmniejszył zapotrzebowanie na materiały budowlane. Niemniej według opublikowanych danych GUS w okresie styczeń do czerwca 2013 roku produkcja sprzedana przemysłu była o 4,0 % niższa w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, a produkcja budowlano – montażowa, mająca największy wpływ na rynek kruszyw, była niższa aż o 21,5 %.

### **Stopy procentowe**

Grupa posiada istotne zadłużenie oprocentowane zmienną stopą procentową opartą o WIBOR. Nalicza też rezerwy na odsetki od zobowiązań finansowych w oparciu o stopę lombardową. Zmiany poziomu stóp procentowych mogą w istotny sposób wpływać na koszty finansowe w kolejnych kwartałach. W pierwszym półroczu 2013 roku stopy WIBOR i lombardowe wykazywały tendencję malejącą. WIBOR 3M spadł od początku 2013 roku do wartości 2,70% (wartość średnia okresu to 3,16%). Stopy lombardowe wykazywały na koniec 2012 roku poziom 5,75%, by na koniec czerwca 2013 r. spaść do poziomu 4,25%. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających.

### **Perspektywy na najbliższe kwartały**

Na dzień niniejszego raportu, DSS oraz główna jednostka zależna – KKSM, znajdują się w stanie upadłości z możliwością zawarcia układu. Perspektywy dalszego rozwoju zależą od powodzenia procesu układowego. Przyczyną upadłości spółek z Grupy była realizacja kontraktów drogowych. Zgodnie ze strategią Grupy na najbliższe lata, będzie się ona skupiała na wydobywaniu kruszyw łamanych i nie będzie angażowała się w projekty drogowe, traktując produkcję mas mineralno-asfaltowych i betonów jako działalność poboczną.

Strategia Grupy na następne okresy obejmuje:

- zawarcie układu z wierzycielami w DSS i KKSM,
- odbudowanie pozycji i zaufania na rynku,
- skupienie się na działalności podstawowej – produkcji kruszyw łamanych pochodzących z własnych kopalń,
- utrzymanie i powiększenie osiąganych marż dzięki restrukturyzacji kosztów działalności,
- dokończenie programu restrukturyzacji kosztów.

W kolejnych latach Grupa zamierza realizować wyłącznie inwestycje związane z kopalniami kruszyw łamanych, w tym:

- dokończenie procesu budowy instalacji odpylającej w Piławie Górnej,
- inwestycje związane z rozwojem wyrobiska (wylesienie kolejnych terenów, zdjęcie nadkładu) w Piławie Górnej,
- inwestycje odtworzeniowe związane ze sprzętem produkcyjnym.

Grupa nie zamierza realizować inwestycji kapitałowych w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

Realizacja projektów rozwojowych uzależniona jest od pozyskania zewnętrznych środków finansowych.

## 6. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

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

## 7. Dywidenda

Grupa nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

## 8. Akcjonariusze jednostki dominującej

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę zawiadomieniami od akcjonariuszy, na dzień 30 czerwca 2013 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu, struktura akcjonariatu jednostki dominującej nie wykazała zmian w stosunku do ostatnio opublikowanych i 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.      | pozostali akcjonariusze   | 6 463 809                | 49,9996 %                               | 6 463 809                                                     | 49,9996 %                                                         |
| Łącznie |                           | 12 927 709               | 100 %                                   | 12 927 709                                                    | 100 %                                                             |

## 9. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego Emitent otrzymał od osób zarządzających i nadzorujących następujące informacje na temat zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta:

- Pan Rafał Abratański Członek Zarządu Spółki poinformował, iż w dniach 20 oraz 22 marca 2013 r. na zwykłych sesjach giełdowych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w związku ze złożonymi przez Bank zleceniami sprzedaży posiadanych przez Pana Rafała Abratańskiego akcji, zbyto łącznie 6.373 (sześć tysięcy trzysta siedemdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda, po średniej cenie 1,35 zł (jeden złoty i 35/100) każda, których emitentem jest Spółka.

Stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2013 r., przedstawia się następująco:

- 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.

- 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. Pan Rafał Abratański, Członek Zarządu Spółki, na dzień przekazania niniejszego raportu pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Domu Maklerskiego IDM S.A., a Pan Piotr Derlatka, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, na dzień przekazania niniejszego raportu pełni funkcję prokurenta w Domu Maklerskim IDM S.A.

Spółka nie posiada informacji, z których wynikałby fakt posiadania akcji przez pozostałych członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

## **10. 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 wierzyciele Spółki 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. Na dzień publikacji niniejszego raportu zarówno postępowanie o ogłoszeniu upadłości Spółki, jak i postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego są prawomocne.

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 zatwierdzenia niniejszego raportu kapitały własne Grupy 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 miarodajnym kryterium istotności poszczególnych postępowań sądowych winna być nie wielkość kapitałów własnych jednostki dominującej, lecz wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej 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 105 mln zł.

Na dzień 2 września 2013 r. były prowadzone następujące postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% wartości przychodów ze sprzedaży Grupy, i którego stroną jest podmiot wchodzący w skład Grupy:

W dniu 14 września 2012 r. jednostka dominująca (Spółka) złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, następujące pozwy:

- dwa pozwy o zasądzenie solidarnie na rzecz Spółki od: China Overseas Engineering Group Co. Ltd z siedzibą w Pekinie (Chiny), działającej przez China Overseas Engineering Group Co. Ltd (COVEC) Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział w Polsce oraz od Decoma Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (DECOMA), kwot stanowiących zobowiązania pieniężne pozwanych za dostawy kruszywa przeznaczonego na drogę serwisową odcinka C Autostrady A2 realizowaną przez konsorcjum, w skład którego wchodziły: China Overseas Engineering Group Co., Ltd. jako Lider Konsorcjum oraz Shanghai Construction (Group) General Co., China Railway Tunnel Group Co., Ltd. i Decoma Sp. z o.o. (Konsorcjum) oraz zobowiązania pieniężne pozwanych wynikające z Umowy dostawy z dnia 5 maja 2011 r., zawartej przez Spółkę z Konsorcjum, której przedmiotem było wytworzenie i dostawa betonu towarowego na budowę autostrady A2 Stryków-Konotopa na odcinkach A oraz C, o łącznej długości około 49,5 km;

- pozew o zasądzenie solidarnie na rzecz Spółki od: China Overseas Engineering Group Co. Ltd z siedzibą w Pekinie (Chiny), działającej przez China Overseas Engineering Group Co. Ltd (COVEC) Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział w Polsce, od Decoma Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (DECOMA) oraz od Skarbu Państwa – Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad, kwot stanowiących zobowiązania pieniężne pozwanych wynikające z umów: Umowy podzlecenia z dnia 4 sierpnia 2010 r., zawartej przez Spółkę z Konsorcjum, której przedmiotem było wyprodukowanie i dostarczenie przez Spółkę oraz ułożenie mieszanek mineralno-asfaltowych na budowę ciągu głównego autostrady A2 Stryków-Konotopa na odcinkach A oraz C, o łącznej długości około 49,5 km, oraz Umowy Podzlecenia z dnia 11 października 2011 r. zawartej przez Spółkę z Konsorcjum, której przedmiotem była dostawa kruszywa oraz wykonanie podbudowy stabilizowanej mechanicznie w ciągu głównym autostrady A2 Stryków-Konotopa na odcinkach A oraz C, o łącznej długości około 49,5 km.

Łączna wartość przedmiotu sporu pozwów złożonych przez Grupę w dniu 14 września 2012 r. wynosi 48.660.990,99 zł. W złożonych pozwach Spółka wnioskuje m.in. o zasądzenie na jej rzecz od pozwanych kwoty głównej zobowiązań oraz o zasądzenie zapłaty odsetek ustawowych liczonych od kwot i terminów zobowiązań pozwanych określonych pozwem, do dnia zapłaty.

Na dzień 2 września 2013 r. jednostka dominująca występowała jako interwenient uboczny po stronie pozwanej w postępowaniu sądowym z powództwa Skarbu Państwa reprezentowanego przez Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad przeciwko Sopotkie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie, toczącym się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXV Wydział Cywilny, o zapłatę kwoty 15.488.027,52 zł. Roszczenie Skarbu Państwa dotyczy niewykonania przez pozwaną umów gwarancji należytego wykonania umowy o numerach 280000036339 z dnia 28.10.2011 r. oraz 280000036492 z dnia 23.12.2011 r., zmienionych następnie aneksami, wystawionych na zlecenie Spółki. Spółka przystąpiła do postępowania z uwagi na okoliczność, gdyż w przypadku zasądzenia przez Sąd kwoty zobowiązania od pozwanej STU ERGO Hestia S.A., Spółka może zostać wezwana do zapłaty powyższego zobowiązania przez stronę pozwaną.

## 11. 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

## 12. Poręczenia i gwarancje

Szacunkowa wartość zobowiązań warunkowych w wysokości różnicy pomiędzy zgłoszonymi a uznanymi wierzytelnościami w postępowaniach upadłościowych spółek Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. oraz Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. wynosi ok. 657 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej była poręczycielem według prawa cywilnego spłaty zobowiązań przez spółkę Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej jako zobowiązanego (Kredytobiorcy, Zleceniodawcy), na podstawie następujących umów zawartych z Kredyt Bank S.A.:

- 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.
- 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.

### **13. 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, 2 września 2013 r.

## E. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

### Spis treści

|                                                                                                        |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....                           | 18 |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....                          | 20 |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....                      | 21 |
| INFORMACJA DODATKOWA .....                                                                             | 22 |
| 1. Informacje ogólne .....                                                                             | 22 |
| 2. Czas trwania jednostki dominującej .....                                                            | 23 |
| 3. Zatwierdzenie sprawozdań .....                                                                      | 23 |
| 4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....                                                | 23 |
| 5. Zasady rachunkowości .....                                                                          | 24 |
| 6. Kontynuacja działalności gospodarczej .....                                                         | 25 |
| 7. Segmenty działalności .....                                                                         | 26 |
| 8. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych .....                                              | 26 |
| 9. Sezonowość .....                                                                                    | 27 |
| 10. Wpływ zdarzeń niepowtarzalnych i jednorazowych, restrukturyzacje oraz działalność zaniechana ..... | 27 |
| 11. Przychody ze sprzedaży .....                                                                       | 28 |
| 12. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży .....                                               | 28 |
| 13. Zatrudnienie .....                                                                                 | 28 |
| 14. Koszty świadczeń pracowniczych .....                                                               | 28 |
| 15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....                                                      | 29 |
| 16. Przychody i koszty finansowe .....                                                                 | 29 |
| 17. Podatek dochodowy .....                                                                            | 29 |
| 18. Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                                       | 30 |
| 19. Wartości niematerialne .....                                                                       | 32 |
| 20. Długoterminowe aktywa finansowe .....                                                              | 32 |
| 21. Zapasy .....                                                                                       | 32 |
| 22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....                                            | 33 |
| 23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....                                                           | 33 |
| 24. Kapitał podstawowy .....                                                                           | 33 |
| 25. Zysk (Strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej przypadający na akcję .....                | 34 |
| 26. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych .....                      | 35 |
| 27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....                                          | 37 |
| 28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .....                                                | 37 |
| 29. Rezerwy .....                                                                                      | 37 |
| 30. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje .....                                               | 38 |
| 31. Transakcje z jednostkami powiązanymi .....                                                         | 38 |
| 32. Skład oraz zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej .....                                             | 40 |
| 33. Korekta sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2012 r. ....                    | 41 |
| 34. Zdarzenia po dniu bilansowym .....                                                                 | 42 |

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

|                                                                                 | Nota      | od 1 stycznia do 30 czerwca |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------|-----------------|
|                                                                                 |           | 2013                        | 2012            |
| Przychody ze sprzedaży produktów                                                | 11        | 41 894                      | 61 800          |
| Koszt własny sprzedaży                                                          | 12        | (41 315)                    | (35 058)        |
| <b>Zysk brutto na sprzedaży</b>                                                 |           | <b>579</b>                  | <b>26 742</b>   |
| Koszty sprzedaży                                                                | 12        | (3 061)                     | (2 609)         |
| Koszty ogólnego zarządu                                                         | 12        | (9 956)                     | (16 445)        |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                  | 15        | 5 935                       | 16 515          |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                     | 15        | (5 450)                     | (13 470)        |
| <b>Zysk / (Strata) na działalności operacyjnej</b>                              |           | <b>(11 953)</b>             | <b>10 733</b>   |
| Przychody finansowe                                                             | 16        | 79                          | 274             |
| Koszty finansowe                                                                | 16        | (37 065)                    | (37 375)        |
| <b>Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem</b>                                     |           | <b>(48 939)</b>             | <b>(26 368)</b> |
| Podatek dochodowy                                                               | 17        | 391                         | (4 418)         |
| <b>Zysk / (Strata) netto</b>                                                    |           | <b>(48 548)</b>             | <b>(30 786)</b> |
| <b>Zysk / (Strata) netto przypadająca na</b>                                    |           |                             |                 |
| Właścicieli Jednostki Dominującej                                               | 25        | (48 548)                    | (30 786)        |
| <b>Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) netto przypadająca na jedną akcję</b> | <b>25</b> | <b>(3,76)</b>               | <b>(2,38)</b>   |

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

|                                          | od 1 stycznia do 30 czerwca |                 |
|------------------------------------------|-----------------------------|-----------------|
|                                          | 2013                        | 2012            |
| Wynik netto okresu                       | (48 548)                    | (30 786)        |
| Inne całkowite dochody                   | -                           | -               |
| <b>Całkowite dochody razem</b>           | <b>(48 548)</b>             | <b>(30 786)</b> |
| <b>Całkowite dochody przypadająca na</b> |                             |                 |
| Właścicieli Jednostki Dominującej        | (48 548)                    | (30 786)        |

## SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS

|                                                                         |      | 30 czerwca       | 31 grudnia       |
|-------------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
|                                                                         | Nota | 2013             | 2012             |
| <b>AKTYWA</b>                                                           |      |                  |                  |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                    |      |                  |                  |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                  | 18   | 304 019          | 308 896          |
| Wartości niematerialne                                                  | 19   | 1 450            | 1 501            |
| Długoterminowe aktywa finansowe                                         | 20   | 366              | 366              |
|                                                                         |      | <b>305 835</b>   | <b>310 763</b>   |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                  |      |                  |                  |
| Zapasy                                                                  | 21   | 22 877           | 17 041           |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                       | 22   | 58 679           | 56 624           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                      | 23   | 3 609            | 7 700            |
|                                                                         |      | <b>85 165</b>    | <b>81 365</b>    |
| <b>Aktywa razem</b>                                                     |      | <b>391 000</b>   | <b>392 128</b>   |
| <b>PASYWA</b>                                                           |      |                  |                  |
| <b>Kapitał własny</b>                                                   |      |                  |                  |
| Kapitał podstawowy                                                      | 24   | 51 607           | 51 607           |
| Kapitał z wydania akcji powyżej ich wartości nominalnej                 |      | 78 121           | 78 121           |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                            |      | 958              | 958              |
| Zyski zatrzymane                                                        |      | (684 504)        | (635 956)        |
|                                                                         |      | <b>(553 818)</b> | <b>(505 270)</b> |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                      |      |                  |                  |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                           | 28   | 3 497            | 3 497            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                              |      | 1 909            | -                |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego                   |      | 14 620           | 15 012           |
| Rezerwy                                                                 | 29   | 9 861            | 13 027           |
| Inne zobowiązania długoterminowe                                        |      | 262              | 262              |
|                                                                         |      | <b>30 149</b>    | <b>31 798</b>    |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                     |      |                  |                  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania        | 27   | 260 908          | 246 682          |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                           | 28   | 28 897           | 32 647           |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych | 26   | 580 281          | 542 274          |
| Rezerwy                                                                 | 29   | 261              | 889              |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                              |      | 44 322           | 43 108           |
|                                                                         |      | <b>914 669</b>   | <b>865 600</b>   |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                               |      | <b>944 818</b>   | <b>897 398</b>   |
| <b>Pasywa razem</b>                                                     |      | <b>391 000</b>   | <b>392 128</b>   |

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

|                                                                   | od 1 stycznia do 30 czerwca |                 |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------|
|                                                                   | 2013                        | 2012            |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                             |                 |
| <b>Zysk / (Strata) netto</b>                                      | <b>(48 548)</b>             | <b>(30 786)</b> |
| <b>Korekty o pozycje:</b>                                         |                             |                 |
| Amortyzacja                                                       | 9 217                       | 13 469          |
| Koszty odsetek                                                    | 36 610                      | 32 578          |
| Podatek dochodowy                                                 | (391)                       | 4 418           |
| Pozostałe pozycje                                                 | 1 105                       | (223)           |
| <b>Zmiany w pozycjach bilansowych:</b>                            |                             |                 |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych  | (7 861)                     | (28 583)        |
| Zmiana stanu zapasów                                              | (5 836)                     | (3 026)         |
| Zmiana stanu rezerw                                               | (616)                       | (29 856)        |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych  | 17 741                      | (29 272)        |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych          | (3 750)                     | 12 490          |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>          | <b>(2 329)</b>              | <b>(58 791)</b> |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                             |                 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych    | (18)                        | 25 511          |
| Wpływ z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych                 | 161                         | 7 202           |
| Inne wydatki inwestycyjne                                         | (157)                       | -               |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>        | <b>(14)</b>                 | <b>32 713</b>   |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                             |                 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek                  | 1 441                       | 49 644          |
| Splata kredytów i pożyczek                                        | (1 249)                     | (4 427)         |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                   | (1 940)                     | (3 098)         |
| Wpływy z emisji obligacji                                         | -                           | 1 696           |
| Zapłacone odsetki                                                 | -                           | (11 710)        |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>           | <b>(1 748)</b>              | <b>32 105</b>   |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>                     | <b>(4 091)</b>              | <b>6 027</b>    |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>      | <b>7 700</b>                | <b>9 299</b>    |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>        | <b>3 609</b>                | <b>15 326</b>   |

## 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            |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>                                     | <b>51 607</b>      | <b>78 121</b>                                           | <b>958</b>                   | <b>(544 824)</b> | <b>(414 138)</b> |
| <i>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i> |                    |                                                         |                              |                  |                  |
| <b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>                              |                    |                                                         |                              |                  |                  |
| Podwyższenie kapitału                                                   | -                  | -                                                       | -                            | -                | -                |
| <b>Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>                    | <b>-</b>           | <b>-</b>                                                | <b>-</b>                     | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>                         |                    |                                                         |                              |                  |                  |
| Strata netto                                                            | -                  | -                                                       | -                            | (91 132)         | (91 132)         |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                  | <b>-</b>           | <b>-</b>                                                | <b>-</b>                     | <b>(91 132)</b>  | <b>(91 132)</b>  |
| <b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>                                     | <b>51 607</b>      | <b>78 121</b>                                           | <b>958</b>                   | <b>(635 956)</b> | <b>(505 270)</b> |
| <b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>                                     | <b>51 607</b>      | <b>78 121</b>                                           | <b>958</b>                   | <b>(635 956)</b> | <b>(505 270)</b> |
| <i>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i> |                    |                                                         |                              |                  |                  |
| <b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>                              |                    |                                                         |                              |                  |                  |
| Podwyższenie kapitału                                                   | -                  | -                                                       | -                            | -                | -                |
| <b>Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>                    | <b>-</b>           | <b>-</b>                                                | <b>-</b>                     | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>                         |                    |                                                         |                              |                  |                  |
| Strata netto                                                            | -                  | -                                                       | -                            | (48 548)         | (48 548)         |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                  | <b>-</b>           | <b>-</b>                                                | <b>-</b>                     | <b>(48 548)</b>  | <b>(48 548)</b>  |
| <b>Stan na 30 czerwca 2013 roku</b>                                     | <b>51 607</b>      | <b>78 121</b>                                           | <b>958</b>                   | <b>(684 504)</b> | <b>(553 818)</b> |

## INFORMACJA DODATKOWA

### 1. Informacje ogólne

**Grupa Kapitałowa Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej** składa się z jednostki dominującej Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej oraz jej spółek zależnych.

Jednostka dominująca Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej (dalej „jednostka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) 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 jednostki dominującej na posiedzeniu w Warszawie, zaprotokołowanym przez notariusza Artura Kędzińskiego (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 jednostki dominującej, na którym podjęto uchwałę o jej przekształceniu w spółkę akcyjną. Przekształcenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 kwietnia 2009 r.

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

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej oraz całej Grupy jest wydobywanie i przerób surowców skalnych. 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 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 2013 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 jednostka dominująca 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 nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki. W Zarządzie Spółki zasiadają następujące osoby:

- |                         |   |                  |
|-------------------------|---|------------------|
| ▪ Mariusz Roman         | - | Prezes Zarządu,  |
| ▪ Rafał Abratański      | - | Członek Zarządu, |
| ▪ Maksymilian Kostrzewa | - | Członek Zarządu. |

### Rada Nadzorcza

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia tego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W Radzie Nadzorczej Spółki zasiadają następujące osoby:

- |                     |   |                                 |
|---------------------|---|---------------------------------|
| ▪ Piotr Derlatka    | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| ▪ Adam Budnikowski  | - | Członek Rady Nadzorczej,        |
| ▪ Łukasz Hałaziński | - | Członek Rady Nadzorczej,        |
| ▪ Danuta Łuczak     | - | Członek Rady Nadzorczej,        |
| ▪ Agnieszka Łuczak  | - | Członek Rady Nadzorczej,        |
| ▪ Maciej Drogoń     | - | Członek Rady Nadzorczej,        |
| ▪ Tomasz Jakubiak   | - | Członek Rady Nadzorczej.        |

**Istotne zdarzenia wpływające na wynik finansowy w pierwszym półroczu 2013 r.**

W okresie pierwszego półrocza 2013 r. Grupa Kapitałowa Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej odnotowała następujące istotne zdarzenia:

- W dniu 25 stycznia 2013 roku jednostka dominująca otrzymała z I Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie zwrot nadpłaconego podatku od towarów i usług (VAT) za miesiąc październik 2012 roku, w kwocie 4.808.492,00 zł.
- W dniu 27 lutego 2013 roku Zarząd jednostki dominującej powziął informację, iż pełnomocnik Spółki zawarł w jej imieniu, oraz w imieniu spółki zależnej EKTU LLC z siedzibą w Ułan Bator (Mongolia) (zwana dalej "EKTU") umowy, na mocy których BOSOOZUUZAI LLC, spółka prawa mongolskiego z siedzibą w Ułan Bator (zwana dalej "Kontrahentem"), będąca podmiotem zależnym mongolskiej grupy kapitałowej działającej w branży wydobywczej, kupiła od Spółki 35% udziałów w kapitale zakładowym EKTU, za cenę stanowiącą równowartość 2.000.000 USD oraz zobowiązała się do wykonania na rzecz EKTU prac geologicznych, niezbędnych do przekształcenia należącej do EKTU i obejmującej złożę Elstei koncesji poszukiwawczej w koncesję wydobywczą, których wartość została oszacowana na równowartość 2 000 000 USD. Wykonanie prac geologicznych zostanie sfinansowane przez EKTU ze środków przekazanych przez Spółkę w formie pożyczki. Spłata pożyczki nastąpi po zbyciu przez Spółkę wszystkich posiadanych udziałów w kapitale zakładowym EKTU.
- W dniu 8 marca 2013 r. Zarząd jednostki dominującej powziął informację o odstąpieniu przez Ministra Skarbu Państwa od umowy zawartej przez spółkę zależną od Emitenta „Surowce Skalne Zachód” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ze Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Skarbu Państwa, dotyczącej nabycia 663.000 akcji, stanowiących 85% kapitału zakładowego spółki Kopalnie Surowców Skalnych S.A. z siedzibą w Złotorii.
- W dniu 20 maja 2013 roku Zarząd jednostki dominującej otrzymał od DRAGADOS S.A. z siedzibą w Madrycie, działającej przez swój oddział DRAGADOS S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie oraz przedsiębiorstwa Robót Inżynierskich „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Piasecznie, działających łącznie jako „Konsorcjum Dragdos – Pol-Aqua: S8 Syców – Kępno – Sieradz – A1 (Łódź) Odcinek III” (Kupujący), podpisany obustronnie Aneks nr 1 do Ramowej Umowy Sprzedaży z dnia 1 października 2012 r. (Umowa), na podstawie której Spółka zobowiązała się do sprzedaży na rzecz Kupujących kruszywa, na potrzeby budowy drogi S8 Syców – Kępno – Sieradz – A1 (Łódź) odcinek III: Wieruszów-Walichowny, a ponadto, w określonych Umową przypadkach, również do jego dostawy. Szacunkowa wartość Umowy, po zawarciu Aneksu nr 1, wynosi 20.857.215,51 PLN (dwadzieścia milionów osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście piętnaście złotych i pięćdziesiąt jeden groszy) netto. Umowa została zawarta na czas oznaczony, do zakończenia dostaw materiału, co powinno nastąpić w 2013 r.
- Z dniem 12 czerwca 2013 roku Emitent oraz zależna od Emitenta spółka Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej (KKSM), współtworzące Grupę Kapitałową Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. (Grupa DSS), potwierdziły przyjęcie do realizacji zamówień handlowych, w ramach zawartej umowy o współpracy oraz dodatkowych porozumień, na podstawie których Grupa DSS będzie dostarczała kruszywa łamane bezpośrednio lub pośrednio, we współpracy ze spółką Centrala Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. w Katowicach, przeznaczone dla grupy kapitałowej POLIMEX MOSTOSTAL S.A. z siedzibą w Warszawie (POLIMEX). Przedmiotem zawartych umów jest określenie zasad i warunków sprzedaży kruszyw, realizacji dostaw oraz koordynacji jego transportu. Z tytułu wykonania wskazanych umów Grupa DSS otrzyma szacowane wynagrodzenie w wysokości 12,3 mln zł brutto. Realizacja umów powinna zostać zakończona w I półroczu 2015 roku.
- W dniu 26 czerwca 2013 roku Kielecki Sąd Rejonowy zdecydował, że postępowanie upadłościowe w Kieleckich Kopalniach Surowców Mineralnych powinno być prowadzone w dotychczasowym trybie. Sąd pozytywnie odniósł się m.in. do poprawy kondycji finansowej spółki oraz prowadzonej w niej restrukturyzacji. Zarząd KKSM planuje, że w ciągu pół roku, dojdzie do głosowania nad układem z wierzycielami.

**2. Czas trwania jednostki dominującej**

Jednostka dominująca została zawiązana na czas nieokreślony.

**3. Zatwierdzenie sprawozdań**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 2 września 2013 r.

**4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Zasady rachunkowości są zastosowane w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

## 5. Zasady rachunkowości

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej obejmuje okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Niniejsze sprawozdanie czyta się łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej za rok 2012.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jest złoty polski. Wszystkie dane finansowe przedstawia się w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej. Złoty polski jest również walutą funkcjonalną Grupy.

Zasady rachunkowości według których sporządzono skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej są zgodne z zasadami stosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. Nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości w stosunku do wcześniej opublikowanych danych finansowych.

Zmiany danych porównywalnych do rachunku zysków i strat przedstawiono w nocie 33 niniejszego sprawozdania.

**W 2013 roku weszły w życie następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE:**

- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - Prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) skierowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

**Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania zostały opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie następujące standardy i interpretacje:**

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

• **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

**Ponadto na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania zostały przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE następujące standardy i interpretacje:**

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Zarząd jest w trakcie analizy ewentualnego wpływu w/w standardów, interpretacji i zmian do standardów na sprawozdanie finansowe Grupy, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

## 6. Kontynuacja działalności gospodarczej

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

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 – Sandomir oraz Syndyka masy upadłości w osobie Lechosława Kochańskiego. 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, 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. częściową konwersję na akcje Spółki, częściową redukcję oraz częściową spłatę) są zdaniem Zarządu Spółki w pełni wykonalne.

Głównym źródłem finansowania wykonania układu mają być bieżące przychody generowane przez przedsiębiorstwo Spółki, a aktualny stan przedsiębiorstwa daje podstawy do przyjęcia, iż w kolejnych latach wykonywania układu Spółka będzie w stanie uzyskać nadwyżkę finansową pozwalającą na obsługę zobowiązań układowych, przychody ze 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, w 2012 Zarząd Spółki ograniczył działalność Spółki do produkcji i sprzedaży kruszywa (uzupełniając ją

*Niniejsze noty stanowią integralną część skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*

w miarę możliwości o sprzedaż mas bitumicznych z własnych wytwórni). Jednocześnie Spółka i Grupa nie kontynuują działalności w sektorze budownictwa drogowego.

Zasadność takiego podejścia potwierdzają dane historyczne, zgodnie z którymi produkcja i sprzedaż kruszyw przez jednostkę dominującą była rentowna i generowała nadwyżkę finansową, natomiast straty przynosiła realizacja kontraktów drogowych. Bardzo istotnym z tego powodu jest dokonane przez syndyka masy upadłości odstąpienie od wszystkich zawartych przez Spółkę kontraktów drogowych, przy jednoczesnym zachowaniu dobrze funkcjonującego wydobycia i przerobu kamienia, dzięki czemu możliwości Spółki w zakresie produkcji i sprzedaży kruszywa nie uległy żadnym ograniczeniom. Tym samym Spółka nadal dysponuje prężnie działającą kopalnią kruszyw łamanych, która jest jednym z największych i najnowocześniejszych przedsięwzięć tego typu w Europie. Wydobywany i przerabiany kamień – migmatyt i amfibolit jest bardzo dobrej jakości i znajduje swoje zastosowanie w budownictwie drogowym, kolejowym i kubaturowym.

Podkreślić należy, iż Spółka otrzymała oświadczenia wierzycieli, będących jednocześnie jej kontrahentami o gotowości kontynuacji współpracy ze Spółką, co potwierdza słuszność podjętych już przez Spółkę decyzji restrukturyzacyjnych (rezygnacja z nierentownych projektów infrastrukturalnych) i zdolność przedsiębiorstwa do generowania zysków.

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.

W dniu 8 maja 2013 roku na wniosek sędziego komisarza Sąd Rejonowy w Kielcach rozpatrywał wniosek o zamianę obecnie prowadzonego postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu na likwidację Spółki Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej. Podczas posiedzenia sąd stwierdził, że widoczna jest poprawa sytuacji w spółce, jednakże odroczył ostateczną decyzję w sprawie zmiany opcji do dnia 26 czerwca 2013 roku. Przeciwno likwidacji spółki wystąpili wspólnie wierzyciele KKSM, Zarząd oraz pracownicy spółki, związki zawodowe, a także lokalni parlamentarzyści. W czasie rozprawy za utrzymaniem upadłości układowej opowiedział się także nadzorca sądowy.

Posiedzenie zostało wznowione 26 czerwca 2013 roku. Podczas posiedzenia Kielecki sąd rejonowy zdecydował, że postępowanie upadłościowe w Kieleckich Kopalniach Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej powinno być prowadzone w dotychczasowym trybie. Sąd pozytywnie odniósł się m. in. do poprawy kondycji finansowej spółki oraz prowadzonej w niej restrukturyzacji. Sędzia po zapoznaniu się z opiniami Zarządu spółki, nadzorca sądowego, przedstawicieli wierzycieli oraz pracowników, a także resortu skarbu, stwierdziła, że widoczna jest poprawa sytuacji finansowej KKSM.

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

Grupa skupia się na odbudowaniu swojej pozycji rynkowej oraz zapewnieniu zrealizowaniu wysiłku na poziomie pozwalającym na wypracowanie strumieni pieniężnych, które wystarczą na bieżące regulowanie zobowiązań Spółki oraz zapewnią ciągłość produkcji i sprzedaży. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania obsługa bieżących zobowiązań Grupy odbywa się bez istotnych zakłóceń.

Przy uwzględnieniu powyższych elementów Zarząd Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej zakłada, iż Spółka oraz Grupa będzie kontynuowała działalność.

## **7. Segmenty działalności**

Jednostka dominująca, dokonując analizy zapisów MSSF 8 „Segmenty operacyjne” stwierdza, iż Grupa realizuje przychody głównie z wydobycia i produkcji kruszyw łamanych. Z tego względu Grupa nie wyodrębnia innych segmentów działalności.

## **8. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych**

Niektóre informacje podane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oparte są na szacunkach i profesjonalnym osądzie Grupy. Uzyskane w ten sposób wartości mogą nie pokrywać się z rzeczywistymi rezultatami. Pośród założeń i szacunków, które miały największe znaczenie przy wycenie i ujęciu aktywów i pasywów znajdują się:

### **Leasing finansowy**

Niemal wszystkie umowy leasingowe zostały wypowiedziane przez leasingodawców. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano należności leasingowe w wysokości wartości rynkowej uzyskanej w toku sprzedaży w odniesieniu

do wypowiedzianych umów leasingowych. Są one w całości objęte odpisem aktualizującym. W zależności od oceny ściągальności powyższych należności, wartość tych aktywów może ulec zmianie.

#### **Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. 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.

#### **Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych**

Grupa dokonuje przeglądów aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości co najmniej raz w roku. Jednocześnie w przypadku pojawienia się przesłanek utraty wartości w ciągu roku obrotowego, odpisy aktualizujące wartość dokonywane są w momencie ich stwierdzenia. W zależności od przyjętych szacunków co do określonych parametrów finansowych i operacyjnych, poziom rozpoznanej utraty wartości może ulec zmianie. Utrata wartości obejmuje również grunty związane ze złożem (grunty, pod którymi znajduje się kopalina pozyskiwana przez Spółkę).

#### **Odpisy aktualizujące wartość zapasów**

Wartość zapasów ocenia się biorąc pod uwagę szybkość ich rotacji. W zależności od oceny przydatności zapasów oraz warunków rynkowych pod kątem ich sprzedaży, wartość tych aktywów dla Grupy może ulec zmianie.

#### **Odpisy aktualizujące wartość należności**

Grupa dokonuje odpisów na należności przeterminowane lub których ściągальność jest zagrożona, w tym na roszczenia odszkodowawcze z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji. W zależności od oceny ściągальności powyższych należności, wartość tych aktywów może ulec zmianie.

#### **Rezerwy na zobowiązania**

Grupa zawiązuje rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

#### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego. 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.

#### **Utrata wartości aktywów finansowych**

Utrata wartości aktywów finansowych dotyczy udziałów w spółkach zależnych oraz obligacji. W zależności od oceny perspektyw spółek zależnych, wartość tych aktywów dla Grupy może ulec zmianie.

### **9. 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. Przedłużanie się sezonu zimowego każdorazowo znacząco zmniejsza wartość sprzedaży w skali roku.

Grupa nie uznała za użyteczne ujawniania w niniejszym sprawozdaniu informacji finansowych za okres 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 roku oraz danych porównywalnych.

### **10. Wpływ zdarzeń niepowtarzalnych i jednorazowych, restrukturyzacje oraz działalność zaniechana**

W omawianym okresie nie wystąpiły istotne zdarzenia niepowtarzalne lub jednorazowe oraz nie dokonano zaniechania jakiejkolwiek działalności Grupy.

W Grupie Kapitałowej kontynuowany jest proces restrukturyzacji. Na koniec 2012 roku Grupa wykazywała rezerwę na ten cel w wysokości 889 tys. zł. W pierwszym półroczu 2013 r. koszty restrukturyzacji wyniosły 628 tys. zł i zostały zaliczone w ciężar wyżej wymienionej rezerwy.

## 11. Przychody ze sprzedaży

Analiza przychodów Grupy przedstawia się następująco:

|                                         | 6 miesięcy    |               |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
|                                         | 2013          | 2012          |
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów</b> |               |               |
| Sprzedaż kruszywa                       | 41 631        | 61 458        |
| Sprzedaż usług                          | 235           | 162           |
| Sprzedaż towarów i materiałów           | 28            | 180           |
| <b>Przychody ze sprzedaży razem</b>     | <b>41 894</b> | <b>61 800</b> |

## 12. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży

|                                                            | 6 miesięcy      |                 |
|------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                            | 2013            | 2012            |
| Amortyzacja                                                | 9 217           | 13 469          |
| Zużycie materiałów i energii                               | 8 187           | 5 194           |
| Usługi obce                                                | 22 121          | 5 845           |
| Podatki i opłaty                                           | 3 789           | 4 504           |
| Wynagrodzenia                                              | 13 530          | 21 194          |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                 | 2 665           | 4 625           |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                 | 448             | 300             |
| <b>Koszty wg rodzaju razem</b>                             | <b>59 957</b>   | <b>55 131</b>   |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki   | (13)            | (17)            |
| Darowizny udzielone                                        | -               | (75)            |
| Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych | (5 612)         | (927)           |
| Koszty sprzedaży                                           | (3 061)         | (2 609)         |
| Koszty ogólnego zarządu                                    | (9 956)         | (16 445)        |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                              | <b>(41 315)</b> | <b>(35 058)</b> |

## 13. Zatrudnienie

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

|                           | 30 czerwca | 31 grudnia |
|---------------------------|------------|------------|
|                           | 2013       | 2012       |
| Pracownicy nieprodukcyjni | 233        | 178        |
| Pracownicy produkcyjni    | 215        | 394        |
| <b>Pracownicy ogółem</b>  | <b>448</b> | <b>572</b> |

## 14. Koszty świadczeń pracowniczych

|                                             | 6 miesięcy      |                 |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                             | 2013            | 2012            |
| Wynagrodzenia                               | (13 530)        | (21 194)        |
| Ubezpieczenia społeczne                     | (2 665)         | (4 625)         |
| <b>Koszty świadczeń pracowniczych razem</b> | <b>(16 195)</b> | <b>(25 819)</b> |

## 15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

|                                             | 6 miesięcy     |                 |
|---------------------------------------------|----------------|-----------------|
|                                             | 2013           | 2012            |
| Inne przychody                              | 5 935          | 16 515          |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b> | <b>5 935</b>   | <b>16 515</b>   |
| Darowizny                                   | -              | (75)            |
| Inne koszty                                 | (5 450)        | (13 395)        |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>    | <b>(5 450)</b> | <b>(13 470)</b> |

## 16. Przychody i koszty finansowe

|                                                        | 6 miesięcy      |                 |
|--------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                        | 2013            | 2012            |
| Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych | 24              | 61              |
| Inne                                                   | 55              | 213             |
| <b>Przychody finansowe razem</b>                       | <b>79</b>       | <b>274</b>      |
| Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek              | (25 223)        | (17 330)        |
| Koszty obsługi faktoringu                              | -               | (208)           |
| Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego    | (88)            | (1 233)         |
| Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych             | (8 861)         | (8 979)         |
| Odsetki od zobowiązań układowych                       | -               | (5 949)         |
| Odsetki od zobowiązań i inne koszty odsetkowe          | (2 892)         | (3 674)         |
| <b>Koszty odsetkowe razem</b>                          | <b>(37 064)</b> | <b>(37 373)</b> |
| Różnice kursowe                                        | (1)             | (2)             |
| <b>Inne koszty finansowe razem</b>                     | <b>(1)</b>      | <b>(2)</b>      |
| <b>Koszty finansowe razem</b>                          | <b>(37 065)</b> | <b>(37 375)</b> |

## 17. 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 2013 r. – 0,8%;
- dla okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r. – 16,8%.

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

W prezentowanych okresach efektywna stopa podatkowa wykazuje poziom niższy niż stopa nominalna ze względu na odpis aktualizujący wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ze względu na niepewność jego realizacji.

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.

**18. Rzeczowe aktywa trwałe**

|                                     | <b>30 czerwca</b> | <b>31 grudnia</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | <b>2013</b>       | <b>2012</b>       |
| Grunty                              | 182 569           | 187 616           |
| Budynki i budowle                   | 40 652            | 41 580            |
| Urządzenia techniczne i maszyny     | 58 098            | 56 986            |
| Środki transportu                   | 7 898             | 7 903             |
| Pozostałe                           | 597               | 659               |
| <b>Razem</b>                        | <b>289 814</b>    | <b>294 744</b>    |
|                                     |                   |                   |
| Rzeczowe aktywa trwałe w budowie    | 14 030            | 14 152            |
| Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe  | 175               | -                 |
| <b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b> | <b>304 019</b>    | <b>308 896</b>    |

**Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych**

|                                                       | Grunty         | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Pozostałe    | Razem          |
|-------------------------------------------------------|----------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|--------------|----------------|
| <b><u>Wartość początkowa</u></b>                      |                |                   |                                 |                   |              |                |
| <b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>                   | <b>308 410</b> | <b>94 282</b>     | <b>185 846</b>                  | <b>31 584</b>     | <b>2 060</b> | <b>622 182</b> |
| Zwiększenie stanu, w tym:                             | -              | 28                | 12 846                          | 1 716             | 4            | 14 594         |
| - nabycie jednostki                                   | -              | -                 | -                               | -                 | -            | -              |
| - przyjęcie ze środków trwałych w budowie             | -              | 28                | 8 766                           | 1 716             | 4            | 10 514         |
| - środki trwałe w leasingu finansowym                 | -              | -                 | -                               | -                 | -            | -              |
| - inne                                                | -              | -                 | 4 080                           | -                 | -            | 4 080          |
| Zmniejszenia stanu                                    | -              | 165               | 57 660                          | 21 540            | 274          | 79 639         |
| <b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>                   | <b>308 410</b> | <b>94 145</b>     | <b>141 032</b>                  | <b>11 760</b>     | <b>1 790</b> | <b>557 137</b> |
| <b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>                   | <b>308 410</b> | <b>94 145</b>     | <b>141 032</b>                  | <b>11 760</b>     | <b>1 790</b> | <b>557 137</b> |
| Zwiększenie stanu, w tym:                             | 5              | -                 | 4 271                           | 76                | -            | 4 352          |
| - przyjęcie ze środków trwałych w budowie             | -              | -                 | 4 271                           | 76                | -            | 4 347          |
| - inne                                                | 5              | -                 | -                               | -                 | -            | 5              |
| Zmniejszenia stanu                                    | -              | -                 | 272                             | 61                | -            | 333            |
| <b>Stan na 30 czerwca 2013 roku</b>                   | <b>308 415</b> | <b>94 145</b>     | <b>145 031</b>                  | <b>11 775</b>     | <b>1 790</b> | <b>561 156</b> |
| <b><u>Umorzenie i utrata wartości</u></b>             |                |                   |                                 |                   |              |                |
| <b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>                   | <b>110 583</b> | <b>50 786</b>     | <b>127 249</b>                  | <b>20 086</b>     | <b>1 016</b> | <b>309 720</b> |
| Zwiększenia stanu, w tym:                             | 10 211         | 1 841             | 8 878                           | 4 745             | 115          | 25 790         |
| - amortyzacja                                         | 10 070         | 1 841             | 8 878                           | 1 890             | 109          | 22 788         |
| <i>w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złożeń</i> | 110            | -                 | -                               | -                 | -            | 110            |
| - inne                                                | 141            | -                 | -                               | 2 855             | 6            | 3 002          |
| Zmniejszenia stanu                                    | -              | 62                | 52 081                          | 20 974            | -            | 73 117         |
| <b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>                   | <b>120 794</b> | <b>52 565</b>     | <b>84 046</b>                   | <b>3 857</b>      | <b>1 131</b> | <b>262 393</b> |
| <b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>                   | <b>120 794</b> | <b>52 565</b>     | <b>84 046</b>                   | <b>3 857</b>      | <b>1 131</b> | <b>262 393</b> |
| Zwiększenia stanu, w tym:                             | 5 052          | 928               | 3 093                           | 26                | 62           | 9 161          |
| - amortyzacja                                         | 5 052          | 928               | 3 093                           | 26                | 62           | 9 161          |
| <i>w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złożeń</i> | 81             | -                 | -                               | -                 | -            | 81             |
| Zmniejszenia stanu                                    | -              | -                 | 206                             | 6                 | -            | 212            |
| <b>Stan na 30 czerwca 2013 roku</b>                   | <b>125 846</b> | <b>53 493</b>     | <b>86 933</b>                   | <b>3 877</b>      | <b>1 193</b> | <b>271 342</b> |
| <b><u>Wartość bilansowa</u></b>                       |                |                   |                                 |                   |              |                |
| <b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>                   | <b>187 616</b> | <b>41 580</b>     | <b>56 986</b>                   | <b>7 903</b>      | <b>659</b>   | <b>294 744</b> |
| <b>Stan na 30 czerwca 2013 roku</b>                   | <b>182 569</b> | <b>40 652</b>     | <b>58 098</b>                   | <b>7 898</b>      | <b>597</b>   | <b>289 814</b> |

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Grupa nie stwierdziła przesłanek, które wpływałyby na zmianę szacunków i tym samym zmianę poziomu dokonanych odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych.

Jako konsekwencja ogłoszenia upadłości DSS i KKSM wszystkie umowy leasingowe zostały wypowiedziane przez leasingodawców, powodując natychmiastowe żądanie zwrotu przedmiotów leasingu oraz zapłaty zobowiązań. 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 maszyn i urządzeń w leasingu jest w całości objęta odpisem aktualizującym.

W pierwszym półroczu 2013 roku Grupa zawarła dwie umowy leasingu na okres 3 lat o łącznej wartości 4 112 tys. zł. Zabezpieczenia umów stanowią: weksel własny in blanco oraz poddanie się egzekucji w trybie określonym art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego. Na dzień 30 czerwca 2013 roku zobowiązanie z tytułu nowych umów leasingowych wyniosło 2 918 tys. zł.

#### Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w budowie w okresie

|                                       | 30 czerwca<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Bilans otwarcia</b>                | <b>14 152</b>      | <b>7 064</b>       |
| Zwiększenia                           | 4 472              | 2 443              |
| Przekazanie na rzeczowe aktywa trwałe | (4 347)            | (10 514)           |
| Odpisy z tytułu utraty wartości       | (247)              | (3 170)            |
| Inne zmniejszenia/zwiększenia         | -                  | 18 329             |
| <b>Bilans zamknięcia</b>              | <b>14 030</b>      | <b>14 152</b>      |

#### 19. Wartości niematerialne

|                                            | 30 czerwca<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Koncesje i patenty, w tym:                 | 1 035              | 1 086              |
| - oprogramowanie                           | 107                | 136                |
| <b>Razem</b>                               | <b>1 035</b>       | <b>1 086</b>       |
| Nakłady na dokumentację geologiczną w toku | 415                | 415                |
| <b>Razem wartości niematerialne</b>        | <b>1 450</b>       | <b>1 501</b>       |

#### 20. Długoterminowe aktywa finansowe

|                                                           | 30 czerwca<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych | 366                | 366                |
| <b>Długoterminowe aktywa finansowe razem</b>              | <b>366</b>         | <b>366</b>         |

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

#### 21. Zapasy

|                     | 30 czerwca<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Materiały           | 494                | 316                |
| Wyroby gotowe       | 22 383             | 16 725             |
| <b>Zapasy razem</b> | <b>22 877</b>      | <b>17 041</b>      |

W pierwszych 6 miesiącach 2013 r. nie dokonano dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości zapasów.

## 22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

|                                                             | 30 czerwca       | 31 grudnia       |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                             | 2013             | 2012             |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych | 8 657            | 8 656            |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych | 157 620          | 149 105          |
| Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych  | 128              | 74               |
| Pozostałe należności od jednostek pozostałych               | 116 929          | 106 826          |
| Rozliczenia międzyokresowe                                  | 4 004            | 1 439            |
| <b>Razem należności brutto</b>                              | <b>287 338</b>   | <b>266 100</b>   |
| <b>Odpis aktualizujący należności</b>                       | <b>(228 659)</b> | <b>(209 476)</b> |
| <b>Razem należności netto</b>                               | <b>58 679</b>    | <b>56 624</b>    |

Ze względu na rozpoznane we wcześniejszych okresach należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji, Grupa Kapitałowa zaksięgowała w pierwszym półroczu 2013 roku odsetki należne od wyżej wymienionych należności i objęła je 100% odpisem aktualizującym w kwocie 7 256 tys. zł. Oprócz tego Grupa dokonała odpisu wartości należności, których ściągальność jest niepewna na kwotę 3 873 tys. zł. Grupa nie dokonywała innych istotnych odpisów aktualizujących w odniesieniu do wartości aktywów obrotowych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym, 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 stycznia do 31 grudnia każdego roku obrotowego.

## 23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|                                                 | 30 czerwca   | 31 grudnia   |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                 | 2013         | 2012         |
| Środki pieniężne w kasie i banku                | 3 609        | 7 700        |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b> | <b>3 609</b> | <b>7 700</b> |

## 24. Kapitał podstawowy

Kapitał zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym:

| Stan na dzień             | Liczba akcji | Wartość nominalna | Sposób pokrycia kapitału           | Wartość       | Data rejestracji |
|---------------------------|--------------|-------------------|------------------------------------|---------------|------------------|
| <b>Stan na 30.06.2013</b> | 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       |
|                           |              |                   | <b>Razem</b>                       | <b>51 711</b> |                  |
| <b>Stan na 31.12.2012</b> | 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       |
|                           |              |                   | <b>Razem</b>                       | <b>51 711</b> |                  |

Niniejsze noty stanowią integralną część skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kapitał podstawowy wykazany w bilansie:

|                                                        | 30 czerwca    | 31 grudnia    |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                        | 2013          | 2012          |
| Kapitał podstawowy zarejestrowany                      | 51 711        | 51 711        |
| Koszty podwyższenia kapitału                           | (104)         | (104)         |
| <b>Kapitał podstawowy wykazany w bilansach MSSF UE</b> | <b>51 607</b> | <b>51 607</b> |

Na dzień 30 czerwca 2013 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.  | pozostali akcjonariusze   | 6 463 809                | 49,9996 %                               | 6 463 809                                                     | 49,9996 %                                                         |
|     | <b>Łącznie</b>            | <b>12 927 709</b>        | <b>100 %</b>                            | <b>12 927 709</b>                                             | <b>100 %</b>                                                      |

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

|                                                        | 6 miesięcy |          |
|--------------------------------------------------------|------------|----------|
|                                                        | 2013       | 2012     |
| Zysk (Strata) netto za okres (w tys. zł)               | (48 548)   | (30 786) |
| Średnia ważona liczby akcji zwykłych (w tys.)          | 12 928     | 12 928   |
| Zysk (Strata) netto przypadająca na jedną akcję (w zł) | (3,76)     | (2,38)   |

Zysk (Strata) netto podstawowa przypadająca na jedną akcję nie różni się od rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję za okresy pierwszych 6 miesięcy 2013 i 2012 roku.

## 26. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych

|                                       | Kwota umowna   | Oprocentowanie według umowy | Termin spłaty / wykupu (*) |
|---------------------------------------|----------------|-----------------------------|----------------------------|
| <b>Kredyty bankowe oraz obligacje</b> |                |                             |                            |
| 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                    |
| 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 w rachunku bieżącym            | 2 641          | WIBOR 1 M + marża           | 07/2012                    |
| Obligacje serii F                     | 118 051        | WIBOR 3 M + marża           | 04/2014                    |
| Obligacje serii G                     | 40 000         | 12,6%                       | 11/2012                    |
| Inne zobowiązania finansowe           | 557            | WIBOR 3 M + marża           | 11/2012                    |
| Pożyczka                              | 2 270          | WIBOR 3 M + marża           |                            |
| <b>Razem</b>                          | <b>417 119</b> |                             |                            |

(\*) terminy wynikające z umów

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

|                                       | Kredyty inwestycyjne | Kredyty obrotowe | Pożyczki i inne zobowiązania | Obligacje      | Razem          |
|---------------------------------------|----------------------|------------------|------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>   | <b>110 845</b>       | <b>132 915</b>   | <b>124 250</b>               | <b>174 263</b> | <b>542 274</b> |
| Zwiększenie kapitału                  | -                    | 1                | 1 440                        | -              | 1 441          |
| Odsetki za okres                      | 8 919                | 10 482           | 9 555                        | 8 860          | 37 816         |
| Spłaty kapitału                       | -                    | (9)              | (1 240)                      | -              | (1 249)        |
| <b>Stan na 30 czerwca 2013 roku</b>   | <b>119 764</b>       | <b>143 389</b>   | <b>134 005</b>               | <b>183 123</b> | <b>580 281</b> |
| <b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>   | <b>92 907</b>        | <b>92 679</b>    | <b>125 449</b>               | <b>116 781</b> | <b>427 816</b> |
| Zwiększenie kapitału/inne zwiększenia | 11 569               | 13 621           | 26 878                       | 1 271          | 53 339         |
| Odsetki za okres                      | 13 221               | 18 559           | 20 320                       | 19 917         | 72 017         |
| Odsetki zapłacone                     | (1 406)              | (779)            | (1 117)                      | (3 706)        | (7 008)        |
| Zmniejszenia                          | (5 446)              | (140)            | -                            | -              | (5 587)        |
| Emisja                                | -                    | -                | (38 304)                     | 40 000         | 1 696          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>   | <b>110 845</b>       | <b>123 939</b>   | <b>133 226</b>               | <b>174 263</b> | <b>542 274</b> |

W ciągu minionych 6 miesięcy 2013 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie ustanowionych zabezpieczeń zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych. Lista zabezpieczeń znajduje się w notce 26 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2012.

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

|                                                                    | Okres spłaty wg stanu na 30 czerwca 2013 |                                       |                           | Okres spłaty wg stanu na 31 grudnia 2012 |                                       |                        |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------|
|                                                                    | krótkoterminowe -<br>do 1 roku           | długoterminowe<br>- powyżej 1<br>roku | Razem<br>na<br>30.06.2013 | krótkoterminowe -<br>do 1 roku           | długoterminowe<br>- powyżej 1<br>roku | Razem<br>na 31.12.2012 |
| Kredyt inwestycyjny I – transza A                                  | 16 544                                   | -                                     | 16 544                    | 15 284                                   | -                                     | 15 284                 |
| Kredyt inwestycyjny I – transza B                                  | 91 752                                   | -                                     | 91 752                    | 84 956                                   | -                                     | 84 956                 |
| Kredyt inwestycyjny II                                             | 11 468                                   | -                                     | 11 468                    | 10 605                                   | -                                     | 10 605                 |
| Pożyczki                                                           | 200                                      | -                                     | 200                       | -                                        | -                                     | -                      |
| Kredyt obrotowy II                                                 | 38 358                                   | -                                     | 38 358                    | 35 620                                   | -                                     | 35 620                 |
| Kredyt obrotowy III                                                | 51 578                                   | -                                     | 51 578                    | 43 178                                   | -                                     | 43 178                 |
| Kredyt obrotowy IV                                                 | 12 119                                   | -                                     | 12 119                    | 10 147                                   | -                                     | 10 147                 |
| Kredyt obrotowy V                                                  | 38 693                                   | -                                     | 38 693                    | 32 346                                   | -                                     | 32 346                 |
| Kredyt w rachunku bieżącym                                         | 2 641                                    | -                                     | 2 641                     | 2 648                                    | -                                     | 2 648                  |
| Obligacje                                                          | 183 123                                  | -                                     | 183 123                   | 174 263                                  | -                                     | 174 263                |
| Inne zobowiązania finansowe                                        | 133 805                                  | -                                     | 133 805                   | 133 226                                  | -                                     | 133 226                |
| <b>Razem wartość bilansowa</b>                                     | <b>580 281</b>                           | <b>-</b>                              | <b>580 281</b>            | <b>542 274</b>                           | <b>-</b>                              | <b>542 274</b>         |
| <b>Ogółem kredyty, pożyczki, papiery dłużne w bilansie, w tym:</b> | <b>580 281</b>                           | <b>-</b>                              | <b>580 281</b>            | <b>542 274</b>                           | <b>-</b>                              | <b>542 274</b>         |
| - zobowiązania wobec jednostek powiązanych                         | -                                        | -                                     | -                         | -                                        | -                                     | -                      |
| - zobowiązania wobec jednostek pozostałych                         | 580 281                                  | -                                     | 580 281                   | 542 274                                  | -                                     | 542 274                |

W bieżącym okresie Grupa nie zaciągała nowych zobowiązań finansowych istotnej wartości i nie dokonywała istotnych spłat zobowiązań finansowych już zaciągniętych. Wzrost zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych wynika z naliczenia odsetek za okres objęty sprawozdaniem.

**Wymogi odnośnie utrzymywania kondycji firm w umowach kredytowych**

Umowy kredytowe oraz warunki obligacji zakładały określone parametry finansowe, które spółki Grupy były zobowiązane spełniać podczas trwania umów. Na podstawie sprawozdania finansowego za rok 2011 stwierdzono nieosiągnięcie wymaganych wskaźników finansowych, w tym wskaźnika „Dług netto/EBITDA”, co dawało prawo postawienia zobowiązań w stan natychmiastowej wymagalności.

Z powodu upadłości likwidacyjnej DSS, zobowiązania finansowe Spółki stały się wymagalne z chwilą ogłoszenia upadłości, zaś w KKSM zawarte umowy kredytowe zostały wypowiedziane w dniu 13 kwietnia 2012 roku.

**27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**

|                                                                  | 30 czerwca     | 31 grudnia     |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                  | 2013           | 2012           |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych | 491            | -              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych | 211 131        | 204 670        |
| Zobowiązania z tytułu podatków                                   | 30 385         | 16 955         |
| Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych               | -              | 2 821          |
| Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych               | 18 901         | 22 236         |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem</b> | <b>260 908</b> | <b>246 682</b> |

W dniu 9 kwietnia 2013 r. spółka Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej rozpoczęła proces nieodpłatnego wydawania akcji uprawnionym pracownikom Spółki. Na liście uprawnionych pracowników ujętych zostało 402 osoby. Osoby, które nabyły akcje pracownicze, uprawnione są do złożenia do Inwestora, spółki Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o. oferty o ich odkupienie. Wykup akcji nastąpić ma po cenie jaką Inwestor zapłacił do Skarbu Państwa na mocy umowy sprzedaży akcji zawartej z Skarbem Państwa w dniu 27 października 2010 r. Zobowiązanie z tytułu wykupu akcji zostało ujęte w pozostałych zobowiązaniach na dzień 30 czerwca 2013 r.

**28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

|                                                                   | 30 czerwca    | 31 grudnia    |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                   | 2013          | 2012          |
| Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych | 4 249         | 4 249         |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków          | 15 724        | 17 510        |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                                 | 10 720        | 13 125        |
| Zobowiązania z tytułu niewypłaconych urlopów                      | 1 701         | 1 260         |
| <b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem</b>        | <b>32 394</b> | <b>36 144</b> |
| Część długoterminowa                                              | 3 497         | 3 497         |
| Część krótkoterminowa                                             | 28 897        | 32 647        |
| <b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem</b>        | <b>32 394</b> | <b>36 144</b> |

**29. Rezerwy**

|                                           | 30 czerwca   | 31 grudnia    |
|-------------------------------------------|--------------|---------------|
|                                           | 2013         | 2012          |
| Rezerwa na rekultywację placów składowych | 6 398        | 9 706         |
| Fundusz likwidacji zakładu górniczego     | 3 463        | 3 321         |
| <b>Długoterminowe rezerwy razem</b>       | <b>9 861</b> | <b>13 027</b> |
|                                           |              |               |
|                                           | 30 czerwca   | 31 grudnia    |
|                                           | 2013         | 2012          |
| Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia  | 261          | 889           |
| <b>Krótkoterminowe rezerwy razem</b>      | <b>261</b>   | <b>889</b>    |

W związku z koniecznością przywrócenia terenu pod place składowe do stanu sprzed podpisania umów dzierżawy, jednostka dominująca rozpoznała w poprzednich okresach rezerwę na szacowane koszty z tym związane w kwocie 3 308 tys. zł. Place składowe były wykorzystywane przez Grupę przy realizacji kontraktów drogowych jako składowiska kruszyw

oraz miejsce posadowienia wytwórni mas mineralno-asfaltowych oraz betonu. Koszty związane z przywróceniem terenu do stanu sprzed podpisania umów dzierżawy zostały poniesione na przełomie 2012 i 2013 roku.

Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia stanowi szacunek kosztów redukcji etatów w ramach restrukturyzacji kosztów.

### 30. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje

Szacunkowa wartość zobowiązań warunkowych w wysokości różnicy pomiędzy zgłoszonymi a uznanymi wierzytelnościami w postępowaniach upadłościowych spółek Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. oraz Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. wynosi ok. 657 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej była poręczycielem według prawa cywilnego spłaty zobowiązań przez spółkę Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej jako zobowiązanego (Kredytobiorcy, Zleceniodawcy), na podstawie następujących umów zawartych z Kredyt Bank S.A.:

- Umowy poręczenia nr 001/3692339DS04051100 z dnia 29.06.2011 r., do zawartych przez Kredytobiorcę umów kredytowych:
  - d) 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.
  - e) 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.
  - f) 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.
- 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.

### 31. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku spółka Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej, a także spółki od niej zależne dokonywały transakcji z podmiotami powiązanymi. Transakcje te w opinii Zarządu są typowe i rutynowe, zawierane na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Grupę. W zależności od potrzeb poszczególne podmioty korzystają z usług świadczonych przez inne podmioty z Grupy.

#### Rozrachunki z podmiotami powiązanymi na dzień 30 czerwca 2013 roku

|                                                                          | Eko<br>Progres<br>Sp. z o.o.<br>(*) | Aroga<br>Holdings<br>Sp. z o.o. | Biotrem<br>Polska<br>Sp. z o.o.<br>(*) | DB Beton Sp.<br>z o.o. | Razem          |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|------------------------|----------------|
| Należności 30.06.2013                                                    | -                                   | 1 019                           | -                                      | 7 439                  | <b>8 458</b>   |
| Odpis na należności 30.06.2013                                           | -                                   | (1 019)                         | -                                      | (7 439)                | <b>(8 458)</b> |
| Należności 31.12.2012                                                    | 1                                   | 772                             | 103                                    | 7 439                  | <b>8 315</b>   |
| Odpis na należności 31.12.2012                                           | -                                   | (772)                           | (103)                                  | (7 439)                | <b>(8 314)</b> |
| Zobowiązania 30.06.2013                                                  | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -              |
| Zobowiązania 31.12.2012                                                  | 124                                 | -                               | 366                                    | -                      | <b>490</b>     |
| Należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych<br>30.06.2013          | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -              |
| Odpis na należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych<br>30.06.2013 | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -              |
| Należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych<br>31.12.2012          | -                                   | -                               | 366                                    | -                      | <b>366</b>     |
| Odpis na należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych<br>31.12.2012 | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -              |

(\*) Spółka utraciła status podmiotu powiązanego w pierwszym półroczu 2013 roku.

|                                    | Eko<br>Progres<br>Sp. z o.o.<br>(*) | Aroga<br>Holdings<br>Sp. z o.o. | Biotrem<br>Polska<br>Sp. z o.o.<br>(*) | DB Beton Sp.<br>z o.o. | Razem |
|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|------------------------|-------|
| Koszty finansowe 30.06.2013 w tym: | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -     |
| <i>odsetki</i>                     | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -     |
| Koszty finansowe 31.12.2012 w tym: | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -     |
| <i>odsetki</i>                     | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -     |
| Sprzedaż 30.06.2013 w tym:         | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -     |
| Sprzedaż 31.12.2012 w tym:         | -                                   | 214                             | -                                      | -                      | 214   |
| Koszty 30.06.2013 w tym:           | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -     |
| Koszty 31.12.2012 w tym:           | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -     |

(\*) Spółka utraciła status podmiotu powiązanego w pierwszym półroczu 2013 roku.

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

|                                                         | 30 czerwca<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Świadczenia krótkoterminowe (wynagrodzenia oraz premie) | 1 067              | 2 023              |
| <b>Razem</b>                                            | <b>1 067</b>       | <b>2 023</b>       |

**32. Skład oraz zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej**

Na dzień 30 czerwca 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziła jednostka dominująca Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej oraz następujące spółki zależne:

| Jednostka                                                          | Siedziba | Zakres działalności                                                   | Procentowy udział w kapitale |               |
|--------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------|
|                                                                    |          |                                                                       | 30.06.2013 r.                | 31.12.2012 r. |
| Spółki zależne objęte konsolidacją metodą pełną                    |          |                                                                       |                              |               |
| Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o.                                   | Warszawa | Wydobywanie kamienia                                                  | 100%                         | 100%          |
| Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej | Kielce   | Wydobycie i przerób surowców skalnych                                 | 85%                          | 85%           |
| Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o.                                   | Warszawa | Wydobywanie kamienia                                                  | (*)                          | 100%          |
| Spółki zależne wyłączone z konsolidacji                            |          |                                                                       |                              |               |
| DB Beton Sp. z o.o.                                                | Warszawa | Zagospodarowanie odpadów produkcyjnych pochodzących z kopalni kruszyw | 10%                          | 100%          |
| EKTU Co. Ltd.                                                      | Mongolia | Inwestycje związane z pierwiastkami ziem rzadkich                     | 65%                          | 100%          |
| DSS Minerals Sp. z o.o.                                            | Warszawa | Wydobywanie kamienia                                                  | 100%                         | 100%          |

(\*) Spółka zależna wyłączona z konsolidacji w I kwartale 2013 r.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Ze względu na nieistotność dla obrazu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, spółki EKTU Co. LTD., DB Beton Sp. z o.o. i DSS Minerals Sp. z o.o. zostały wyłączone z konsolidacji. Spółka EKTU Co. Ltd. jest podmiotem posiadającym koncesję poszukiwawczą w zakresie pierwiastków ziem rzadkich w Mongolii. DB Beton Sp. z o.o. jest spółką celową nabytą w celu realizacji projektów w zakresie zagospodarowania pyłów powstających w procesie produkcji i nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej. DSS Minerals Sp. z o.o. jest spółką celową powołaną do realizacji inwestycji związanych z pierwiastkami ziem rzadkich. Udziały w spółkach zostały objęte całkowitym odpisem aktualizującym w związku z niepewnością co do możliwości generowania przez te spółki dodatnich przepływów finansowych.

**W okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w składzie Grupy Kapitałowej:**

- W dniu 27 lutego 2013 roku Zarząd jednostki dominującej powziął informację, iż pełnomocnik Spółki zawarł w jej imieniu, oraz w imieniu spółki zależnej EKTU LLC z siedzibą w Ułan Bator (Mongolia) (zwana dalej "EKTU") umowy, na mocy których BOSOOZUUZAI LLC, spółka prawa mongolskiego z siedzibą w Ułan Bator (zwana dalej "Kontrahentem"), będąca podmiotem zależnym mongolskiej grupy kapitałowej działającej w branży wydobywczej, kupiła od Spółki 35% udziałów w kapitale zakładowym EKTU, za cenę stanowiącą równowartość 2.000.000 USD oraz zobowiązała się do wykonania na rzecz EKTU prac geologicznych, niezbędnych do przekształcenia należącej do EKTU i obejmującej złożę Elstei koncesji poszukiwawczej w koncesję wydobywczą, których wartość została oszacowana na równowartość 2 000 000 USD. Wykonanie prac geologicznych zostanie sfinansowane przez EKTU ze środków przekazanych przez Spółkę w formie pożyczki. Spłata pożyczki nastąpi po zbyciu przez Spółkę wszystkich posiadanych udziałów w kapitale zakładowym EKTU.
- W dniu 8 marca 2013 r. Zarząd jednostki dominującej powziął informację o odstąpieniu przez Ministra Skarbu Państwa od umowy zawartej przez spółkę zależną od Emitenta „Surowce Skalne Zachód” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Kupujący”) ze Skarbem Państwa („Sprzedawca”) reprezentowanym przez Ministra Skarbu Państwa, dotyczącej nabycia 663.000 akcji, stanowiących 85% kapitału zakładowego spółki Kopalnie Surowców Skalnych S.A. z siedzibą w Złotoryi.

W związku z odstąpieniem przez Ministra Skarbu Państwa od umowy sprzedaży 85% akcji spółki Kopalnie Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi, umowa przestała wiązać strony, a wszystkie wynikające z niej zobowiązania wygasły. W szczególności na Surowcach Skalnych Zachód Sp. z o.o. przestał ciążyć obowiązek zapłaty ustalonej w umowie ceny sprzedaży za akcje, a na Ministrze Skarbu Państwa obowiązek przeniesienia własności akcji Kopalnie

Surowców Skalnych S.A. na SSZ. Z drugiej strony SSZ straciły prawo żądania przeniesienia własności akcji KSS, a MSP stracił prawo żądania zapłaty ceny sprzedaży.

- Złożenie oświadczenia o odstąpieniu od umowy sprzedaży zostało potraktowane przez Grupę jako jej wygaśnięcie ze skutkiem ex tunc, czyli z mocą wsteczną. W związku z powyższym Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o nieobejmowaniu skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Kopalni Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi na dzień 31 marca 2013 r. i w okresach wcześniejszych.
- W dniu 19 marca 2013 roku dokonano sprzedaży 100% udziałów w spółce Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. Transakcja nie miała istotnego wpływu na wynik finansowych Grupy Kapitałowej.
- W dniu 28 maja 2013 roku dokonano sprzedaży 90% udziałów w spółce DB Beton Sp. z o.o. Transakcja nie miała istotnego wpływu na wynik finansowy Grupy Kapitałowej. Nie wystąpiła utrata kontroli nad spółką z uwagi na prawo odkupu udziałów od nabywcy.

### 33. Korekta sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2012 r.

Z uwagi na konieczność doprowadzenia do porównywalności danych finansowych prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu, Emitent dostrzegł potrzebę wprowadzenia zmian w prezentowanych danych za I półrocze 2012 roku, opublikowanych wcześniej w raporcie za I półrocze 2012 roku.

Poniższa tabela przedstawia rachunek wyników za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku, wykazany w części skonsolidowanej we wcześniej opublikowanym raporcie za I półrocze 2012 roku oraz skorygowane informacje porównawcze zawarte w raporcie za I półrocze 2013 roku wraz z wyjaśnieniem głównych różnic:

| Okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012         |                                  |                                  |                 |       |
|------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------|
|                                                | według<br>Raportu<br>półrocznego | według<br>Raportu<br>półrocznego | Różnice         | Punkt |
|                                                | 2012                             | 2013                             |                 |       |
| Przychody ze sprzedaży produktów               | 61 800                           | 61 800                           | -               |       |
| Koszt własny sprzedaży                         | (35 544)                         | (35 058)                         | 486             | d)    |
| <b>Zysk/Strata brutto na sprzedaży</b>         | <b>26 256</b>                    | <b>26 742</b>                    | <b>486</b>      |       |
| Koszty sprzedaży                               | (2 187)                          | (2 609)                          | (422)           | d)    |
| Koszty ogólnego zarządu                        | (16 381)                         | (16 445)                         | (64)            | d)    |
| Pozostałe przychody operacyjne                 | 6 674                            | 16 515                           | 9 841           | a)    |
| Pozostałe koszty operacyjne                    | (10 314)                         | (13 470)                         | (3 156)         | b)    |
| <b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej</b> | <b>4 048</b>                     | <b>10 733</b>                    | <b>6 685</b>    |       |
| Przychody finansowe                            | 274                              | 274                              | -               |       |
| Koszty finansowe                               | (22 603)                         | (37 375)                         | (14 772)        | c)    |
| <b>Strata przed opodatkowaniem</b>             | <b>(18 281)</b>                  | <b>(26 368)</b>                  | <b>(8 087)</b>  |       |
| Podatek dochodowy                              | 1 412                            | (4 418)                          | (5 830)         | e)    |
| <b>Strata netto</b>                            | <b>(16 869)</b>                  | <b>(30 786)</b>                  | <b>(13 917)</b> |       |

#### Główne różnice:

- odwrócenie odpisu aktualizującego rzeczowe aktywa trwałe w leasingu w kwocie 9 841 tys. zł,
- odpis aktualizujący należności w kwocie 3 156 tys. zł.,
- korekta naliczenia odsetek od zobowiązań finansowych z tytułu zastosowania stawek karnych w kwocie 8 823 tys. zł oraz naliczenie pozostałych odsetek w kwocie 5 949 tys. zł.,
- drobne zmiany prezentacyjne,
- korekty rezerw z tytułu podatku odroczonego KKSM w kwocie 5 830 tys. zł.

### **34. Zdarzenia po dniu bilansowym**

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

---

Mariusz Roman

*Prezes Zarządu*

---

Rafał Abratański

*Członek Zarządu*

---

Maksymilian Kostrzewa

*Członek Zarządu*

---

Grażyna Kozłowska

*Osoba sporządzająca*

Warszawa, dnia 2 września 2013 r.

## 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<br>ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ..... | 48 |
| 1. Informacje ogólne .....                                                                                                        | 48 |
| 2. Czas trwania spółki .....                                                                                                      | 49 |
| 3. Zatwierdzenie sprawozdania .....                                                                                               | 49 |
| 4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....                                                                           | 49 |
| 5. Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości .....                                                                          | 49 |
| 6. Kontynuacja działalności gospodarczej .....                                                                                    | 49 |
| 7. Przychody ze sprzedaży .....                                                                                                   | 49 |
| 8. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży .....                                                                           | 50 |
| 9. Zatrudnienie .....                                                                                                             | 50 |
| 10. Koszty świadczeń pracowniczych .....                                                                                          | 50 |
| 11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....                                                                                 | 51 |
| 12. Przychody i koszty finansowe .....                                                                                            | 51 |
| 13. Podatek dochodowy .....                                                                                                       | 51 |
| 14. Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                                                                  | 52 |
| 15. Wartości niematerialne .....                                                                                                  | 55 |
| 16. Długoterminowe aktywa finansowe .....                                                                                         | 56 |
| 17. Zapasy .....                                                                                                                  | 56 |
| 18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....                                                                       | 56 |
| 19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....                                                                                      | 57 |
| 20. Kapitał podstawowy .....                                                                                                      | 57 |
| 21. Strata netto akcjonariuszy Spółki przypadająca na akcję .....                                                                 | 58 |
| 22. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych .....                                                 | 59 |
| 23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....                                                                     | 61 |
| 24. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .....                                                                           | 61 |
| 25. Transakcje z jednostkami powiązanymi .....                                                                                    | 61 |
| 26. Udziały w jednostkach zależnych .....                                                                                         | 62 |
| 27. Korekta jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2012 r. ....                                 | 63 |
| 28. Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje .....                                                                          | 63 |
| 29. Zdarzenia po dniu bilansowym .....                                                                                            | 64 |

## SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

|                                                                          | Nota | 30 czerwca<br>2013 | 30 czerwca<br>2012 |
|--------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów                                         | 7    | 22 758             | 37 726             |
| Koszt własny sprzedaży                                                   | 8    | (21 781)           | (16 436)           |
| <b>Zysk brutto na sprzedaży</b>                                          |      | <b>977</b>         | <b>21 290</b>      |
| Koszty sprzedaży                                                         | 8    | (2 758)            | (2 511)            |
| Koszty ogólnego zarządu                                                  | 8    | (4 733)            | (8 535)            |
| Pozostałe przychody operacyjne                                           | 11   | 5 864              | 11 577             |
| Pozostałe koszty operacyjne                                              | 11   | (5 101)            | (4 834)            |
| <b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej</b>                           |      | <b>(5 751)</b>     | <b>16 987</b>      |
| Przychody finansowe                                                      | 12   | 46                 | 47                 |
| Koszty finansowe                                                         | 12   | (29 933)           | (33 117)           |
| <b>Strata przed opodatkowaniem</b>                                       |      | <b>(35 638)</b>    | <b>(16 083)</b>    |
| Podatek dochodowy                                                        | 13   | -                  | -                  |
| <b>Strata netto</b>                                                      |      | <b>(35 638)</b>    | <b>(16 083)</b>    |
| <b>Strata netto przypadająca na</b>                                      |      |                    |                    |
| Akcjonariuszy Spółki                                                     |      | (35 638)           | (16 083)           |
| <b>Podstawowa i rozwodniona strata netto przypadająca na jedną akcję</b> | 21   | <b>(2,76)</b>      | <b>(1,24)</b>      |

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|                                          | 30 czerwca<br>2013 | 30 czerwca<br>2012 |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Wynik netto okresu                       | (35 638)           | (16 083)           |
| Inne dochody                             | -                  | -                  |
| <b>Całkowite dochody razem</b>           | <b>(35 638)</b>    | <b>(16 083)</b>    |
| <b>Całkowite dochody przypadające na</b> |                    |                    |
| Akcjonariuszy spółki                     | (35 638)           | (16 083)           |

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY BILANS**

|                                                                         |             | 30 czerwca<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                           | <b>Nota</b> |                    |                    |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                    |             |                    |                    |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                  | 14          | 150 259            | 149 441            |
| Wartości niematerialne                                                  | 15          | 1 394              | 1 432              |
| Długoterminowe aktywa finansowe                                         | 16          | 32 371             | 32 376             |
|                                                                         |             | <b>184 024</b>     | <b>183 249</b>     |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                  |             |                    |                    |
| Zapasy                                                                  | 17          | 18 228             | 14 807             |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                       | 18          | 65 009             | 67 742             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                      | 19          | 2 570              | 4 901              |
|                                                                         |             | <b>85 807</b>      | <b>87 450</b>      |
| <b>Aktywa razem</b>                                                     |             | <b>269 831</b>     | <b>270 699</b>     |
| <b>PASYWA</b>                                                           |             |                    |                    |
| <b>Kapitał własny</b>                                                   |             |                    |                    |
| Kapitał podstawowy                                                      | 20          | 51 607             | 51 607             |
| Kapitał z wydania akcji powyżej ich wartości nominalnej                 |             | 78 121             | 78 121             |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                            |             | 958                | 958                |
| Zyski zatrzymane                                                        |             | (707 820)          | (672 182)          |
|                                                                         |             | <b>(577 134)</b>   | <b>(541 496)</b>   |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                      |             |                    |                    |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                              |             | 1 909              | -                  |
| Rezerwy                                                                 |             | 1 618              | 4 857              |
| Inne zobowiązania długoterminowe                                        |             | 262                | 262                |
|                                                                         |             | <b>3 789</b>       | <b>5 119</b>       |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                     |             |                    |                    |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania        | 23          | 402 569            | 388 002            |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                           | 24          | 18 975             | 22 418             |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych | 22          | 399 951            | 375 356            |
| Rezerwy                                                                 |             | 261                | 889                |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                              |             | 21 420             | 20 411             |
|                                                                         |             | <b>843 176</b>     | <b>807 076</b>     |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                               |             | <b>846 965</b>     | <b>812 195</b>     |
| <b>Pasywa razem</b>                                                     |             | <b>269 831</b>     | <b>270 699</b>     |

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

|                                                                   | Nota | 30 czerwca<br>2013 | 30 czerwca<br>2012 |
|-------------------------------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |      |                    |                    |
| <b>Strata netto</b>                                               |      | <b>(35 638)</b>    | <b>(16 083)</b>    |
| <b>Korekty o pozycje:</b>                                         |      |                    |                    |
| Amortyzacja                                                       | 8    | 3 334              | 2 939              |
| Koszty odsetek                                                    | 22   | 29 724             | 30 451             |
| Pozostałe pozycje                                                 |      | (39)               | 3 425              |
| <b>Zmiany w pozycjach bilansowych:</b>                            |      |                    |                    |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych  |      | (3 076)            | 2 687              |
| Zmiana stanu zapasów                                              |      | (3 422)            | (2 437)            |
| Zmiana stanu rezerw                                               |      | (689)              | (4 941)            |
| Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych    |      | 12 116             | (37 827)           |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych          |      | (3 444)            | 11 137             |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>          |      | <b>(1 134)</b>     | <b>(10 649)</b>    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |      |                    |                    |
| Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych                |      | 161                | 649                |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych    |      | (17)               | 1 503              |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>        |      | <b>144</b>         | <b>2 152</b>       |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |      |                    |                    |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek                  | 22   | 1 440              | 63 186             |
| Splata kredytów i pożyczek                                        | 22   | (1 240)            | (42 731)           |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                   |      | (1 541)            | (187)              |
| Wpływy z emisji obligacji                                         |      | -                  | 1 696              |
| Zapłacone odsetki                                                 | 22   | -                  | (8 124)            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>           |      | <b>(1 341)</b>     | <b>13 840</b>      |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>                     |      | <b>(2 331)</b>     | <b>5 343</b>       |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>      |      | <b>4 901</b>       | <b>9 137</b>       |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>        |      | <b>2 570</b>       | <b>14 480</b>      |

## SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|                                                                         | Kapitał podstawowy | Kapitał z wydania udziałów powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem            |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>                                     | <b>51 607</b>      | <b>78 121</b>                                              | <b>958</b>                   | <b>(611 749)</b> | <b>(481 063)</b> |
| <i>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i> |                    |                                                            |                              |                  |                  |
| <b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>                              |                    |                                                            |                              |                  |                  |
| Podwyższenie kapitału                                                   | -                  | -                                                          | -                            | -                | -                |
| <b>Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>                    | <b>-</b>           | <b>-</b>                                                   | <b>-</b>                     | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>                         |                    |                                                            |                              |                  |                  |
| Strata netto                                                            | -                  | -                                                          | -                            | (60 433)         | (60 433)         |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                  | <b>-</b>           | <b>-</b>                                                   | <b>-</b>                     | <b>(60 433)</b>  | <b>(60 433)</b>  |
| <b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>                                     | <b>51 607</b>      | <b>78 121</b>                                              | <b>958</b>                   | <b>(672 182)</b> | <b>(541 496)</b> |
| <b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>                                     | <b>51 607</b>      | <b>78 121</b>                                              | <b>958</b>                   | <b>(672 182)</b> | <b>(541 496)</b> |
| <i>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i> |                    |                                                            |                              |                  |                  |
| <b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>                              |                    |                                                            |                              |                  |                  |
| Podwyższenie kapitału                                                   | -                  | -                                                          | -                            | -                | -                |
| <b>Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>                    | <b>-</b>           | <b>-</b>                                                   | <b>-</b>                     | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>                         |                    |                                                            |                              |                  |                  |
| Strata netto                                                            | -                  | -                                                          | -                            | (35 638)         | (35 638)         |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                  | <b>-</b>           | <b>-</b>                                                   | <b>-</b>                     | <b>(35 638)</b>  | <b>(35 638)</b>  |
| <b>Stan na 30 czerwca 2013 roku</b>                                     | <b>51 607</b>      | <b>78 121</b>                                              | <b>958</b>                   | <b>(707 820)</b> | <b>(577 134)</b> |

## **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.

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 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 31 grudnia 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 sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu. Na dzień 30 czerwca 2013 r. skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- |                         |   |                  |
|-------------------------|---|------------------|
| ▪ Mariusz Roman         | - | Prezes Zarządu,  |
| ▪ Rafał Abratański      | - | Członek Zarządu, |
| ▪ Maksymilian Kostrzewa | - | Członek Zarządu. |

### **Rada Nadzorcza**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Na dzień 30 czerwca 2013 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- |                     |   |                                 |
|---------------------|---|---------------------------------|
| ▪ Piotr Derlatka    | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| ▪ Adam Budnikowski  | - | Członek Rady Nadzorczej,        |
| ▪ Łukasz Hałaziński | - | Członek Rady Nadzorczej,        |
| ▪ Danuta Łuczak     | - | Członek Rady Nadzorczej,        |
| ▪ Agnieszka Łuczak  | - | Członek Rady Nadzorczej,        |
| ▪ Maciej Drogoń     | - | Członek Rady Nadzorczej,        |
| ▪ Tomasz Jakubiak   | - | Członek Rady Nadzorczej.        |

### **Istotne zdarzenia wpływające na wynik finansowy w pierwszym półroczu 2013 r.**

Opis istotnych zdarzeń znajduje się w notcie nr 1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

*Niniejsze noty stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego*

## 2. Czas trwania spółki

Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

## 3. Zatwierdzenie sprawozdania

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 2 września 2013 r.

## 4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Zasady rachunkowości są zastosowane w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów objętych sprawozdaniem finansowym.

## 5. Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej obejmuje okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Niniejsze sprawozdanie czyta się łącznie z jednostkowym sprawozdaniem spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej za rok 2012.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jest złoty polski. Wszystkie dane finansowe przedstawia się w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej. Złoty polski jest również walutą funkcjonalną Spółki.

Zasady rachunkowości według których sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki są zgodne z zasadami stosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości w stosunku do wcześniej opublikowanych danych finansowych.

Informacja o zmianach Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej znajdują się w nocie nr 5 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zmiany danych porównywalnych do rachunku zysków i strat przedstawiono w nocie 27 niniejszego sprawozdania.

## 6. Kontynuacja działalności gospodarczej

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności. Szczegóły opisano w Nocie 6 do skróconego śródrocznego sprawozdania skonsolidowanego.

## 7. Przychody ze sprzedaży

Analiza przychodów Spółki przedstawia się następująco:

|                                         | 30 czerwca<br>2013 | 30 czerwca<br>2012 |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów</b> |                    |                    |
| Sprzedaż kruszywa                       | 22 733             | 37 527             |
| Sprzedaż usług                          | -                  | 162                |
| Sprzedaż towarów i materiałów           | 25                 | 37                 |
| <b>Przychody ze sprzedaży razem</b>     | <b>22 758</b>      | <b>37 726</b>      |

## 8. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży

|                                                            | 30 czerwca      | 30 czerwca      |
|------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                            | 2013            | 2012            |
| Amortyzacja                                                | 3 334           | 2 939           |
| Zużycie materiałów i energii                               | 3 715           | 2 787           |
| Usługi obce                                                | 17 421          | 9 462           |
| Podatki i opłaty                                           | 1 991           | 2 158           |
| Wynagrodzenia                                              | 4 954           | 10 577          |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                 | 1 034           | 2 068           |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                 | 205             | 507             |
| <b>Koszty wg rodzaju razem</b>                             | <b>32 654</b>   | <b>30 498</b>   |
| Darowizny udzielone                                        | -               | (75)            |
| Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych | (3 382)         | (2 941)         |
| Koszty sprzedaży                                           | (2 758)         | (2 511)         |
| Koszty ogólnego zarządu                                    | (4 733)         | (8 535)         |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                              | <b>(21 781)</b> | <b>(16 436)</b> |

## 9. Zatrudnienie

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

|                           | 30 czerwca | 31 grudnia |
|---------------------------|------------|------------|
|                           | 2013       | 2012       |
| Pracownicy nieprodukcyjni | 46         | 59         |
| Pracownicy produkcyjni    | 77         | 171        |
| <b>Pracownicy ogółem</b>  | <b>123</b> | <b>230</b> |

## 10. Koszty świadczeń pracowniczych

|                                             | 30 czerwca   | 30 czerwca    |
|---------------------------------------------|--------------|---------------|
|                                             | 2013         | 2012          |
| Wynagrodzenia                               | 4 954        | 10 577        |
| Ubezpieczenia społeczne                     | 1 034        | 1 680         |
| <b>Koszty świadczeń pracowniczych razem</b> | <b>5 988</b> | <b>12 257</b> |

## 11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

|                                             | 30 czerwca<br>2013 | 30 czerwca<br>2012 |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Zysk ze zbycia aktywów trwałych             | 41                 | 77                 |
| Rozwiązanie rezerw                          | 4 773              | 5 051              |
| Odszkodowania                               | -                  | 61                 |
| Bonus od sprzedaży                          | -                  | 1 272              |
| Management                                  | -                  | 1 300              |
| Inne przychody                              | 1 050              | 3 816              |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b> | <b>5 864</b>       | <b>11 577</b>      |
| Darowizny                                   | -                  | (75)               |
| Kary, grzywny                               | (9)                | (1 427)            |
| Odpis na należności                         | (3 873)            | (246)              |
| Aktualizacja kruszywa                       | -                  | (74)               |
| Wypowiedzenie umów leasingowych             | -                  | (776)              |
| Inne koszty                                 | (1 219)            | (2 236)            |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>    | <b>(5 101)</b>     | <b>(4 834)</b>     |

## 12. Przychody i koszty finansowe

|                                                        | 30 czerwca<br>2013 | 30 czerwca<br>2012 |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych | 6                  | 41                 |
| Inne                                                   | 40                 | 6                  |
| <b>Przychody finansowe razem</b>                       | <b>46</b>          | <b>47</b>          |
| Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek              | (11 802)           | (9 179)            |
| Koszty obsługi faktoringu                              | -                  | (191)              |
| Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego    | (88)               | (514)              |
| Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych             | (8 861)            | (9 921)            |
| Odsetki od zobowiązań handlowych                       | (32)               | (7 817)            |
| Koszty gwarancji                                       | (9 061)            | (904)              |
| Inne koszty                                            | (88)               | (4 591)            |
| Różnice kursowe                                        | (1)                | -                  |
| <b>Koszty finansowe razem</b>                          | <b>(29 933)</b>    | <b>(33 117)</b>    |

Ze względu na istotną niepewność co do możliwości zapłaty przez SSW odsetek od obligacji, nie rozpoznawano przychodów z tego tytułu. Rozpoznanie przychodów wiązałoby się z koniecznością dokonania odpisu aktualizującego 100% należności z tego tytułu w ciężar kosztów finansowych.

## 13. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunkach zysków i strat

|                                                                                                             | 30 czerwca<br>2013 | 30 czerwca<br>2012 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Podatek dochodowy – część bieżąca</b>                                                                    |                    |                    |
| Podatek dochodowy za rok bieżący                                                                            | -                  | -                  |
| <b>Podatek dochodowy – część odroczone</b>                                                                  |                    |                    |
| Efekt zmian różnic przejściowych (zmniejszenie zobowiązania netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego) | -                  | -                  |
| <b>Podatek dochodowy wykazany w rachunkach zysków i strat</b>                                               | <b>-</b>           | <b>-</b>           |

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<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Grunty                              | 88 619             | 89 485             |
| Budynki i budowle                   | 33 166             | 33 987             |
| Urządzenia techniczne i maszyny     | 19 645             | 16 992             |
| Środki transportu                   | 384                | 370                |
| Pozostałe                           | 295                | 336                |
| <b>Razem</b>                        | <b>142 109</b>     | <b>141 170</b>     |
| Rzeczowe aktywa trwałe w budowie    | 8 150              | 8 271              |
| <b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b> | <b>150 259</b>     | <b>149 441</b>     |

## Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

|                                                             | Grunty, w tym<br>grunty kopalniane | Budynki<br>i budowle | Urządzenia<br>techniczne<br>i maszyn | Środki<br>transportu | Pozostałe    | Razem          |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------------|--------------|----------------|
| <b><u>Wartość początkowa</u></b>                            |                                    |                      |                                      |                      |              |                |
| <b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>                         | <b>189 896</b>                     | <b>86 153</b>        | <b>115 484</b>                       | <b>15 826</b>        | <b>1 645</b> | <b>409 004</b> |
| Zwiększenie stanu, w tym:                                   | -                                  | 28                   | 4 420                                | 229                  | 4            | <b>4 681</b>   |
| - przyjęcie ze środków trwałych w budowie                   | -                                  | 28                   | 340                                  | 229                  | 4            | <b>601</b>     |
| - środki trwałe w leasingu finansowym                       | -                                  | -                    | -                                    | -                    | -            | -              |
| - inne                                                      | -                                  | -                    | 4 080                                | -                    | -            | <b>4 080</b>   |
| Zmniejszenia stanu w tym:                                   | -                                  | -                    | 24 624                               | 13 670               | 274          | <b>38 568</b>  |
| - sprzedaż                                                  | -                                  | -                    | 6                                    | -                    | 274          | <b>280</b>     |
| - zwrot leasingodawcy                                       | -                                  | -                    | 24 618                               | 13 670               | -            | <b>38 288</b>  |
| <b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>                         | <b>189 896</b>                     | <b>86 181</b>        | <b>95 280</b>                        | <b>2 385</b>         | <b>1 375</b> | <b>375 117</b> |
| <b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>                         | <b>189 896</b>                     | <b>86 181</b>        | <b>95 280</b>                        | <b>2 385</b>         | <b>1 375</b> | <b>375 117</b> |
| Zwiększenie stanu, w tym:                                   | 5                                  | -                    | 4 270                                | 76                   | -            | <b>4 351</b>   |
| - przyjęcie ze środków trwałych w budowie                   | -                                  | -                    | 4 270                                | 76                   | -            | <b>4 346</b>   |
| - inne                                                      | 5                                  | -                    | -                                    | -                    | -            | <b>5</b>       |
| Zmniejszenia stanu                                          | -                                  | -                    | 167                                  | 61                   | -            | <b>228</b>     |
| - sprzedaż                                                  | -                                  | -                    | 167                                  | 61                   | -            | <b>228</b>     |
| - inne                                                      | -                                  | -                    | -                                    | -                    | -            | -              |
| <b>Stan na 30 czerwca 2013 roku</b>                         | <b>189 901</b>                     | <b>86 181</b>        | <b>99 383</b>                        | <b>2 400</b>         | <b>1 375</b> | <b>379 240</b> |
| <b><u>Umorzenie i utrata wartości</u></b>                   |                                    |                      |                                      |                      |              |                |
| <b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>                         | <b>98 561</b>                      | <b>50 573</b>        | <b>99 077</b>                        | <b>12 049</b>        | <b>971</b>   | <b>261 231</b> |
| Zwiększenia stanu, w tym:                                   | 1 850                              | 1 621                | 3 829                                | 3 636                | 68           | <b>11 004</b>  |
| - amortyzacja                                               | 1 708                              | 1 621                | 3 829                                | 781                  | 64           | <b>8 003</b>   |
| w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złoża               | 110                                | -                    | -                                    | -                    | -            | <b>110</b>     |
| - inne                                                      | 142                                | -                    | -                                    | 2 855                | 4            | <b>3 001</b>   |
| Zmniejszenia stanu w tym:                                   | -                                  | -                    | 24 618                               | 13 670               | -            | <b>38 288</b>  |
| - umorzenie i odpisy aktualiz.ś.t. zwróconych leasingodawcy | -                                  | -                    | 24 618                               | 13 670               | -            | <b>38 288</b>  |
| <b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>                         | <b>100 411</b>                     | <b>52 194</b>        | <b>78 288</b>                        | <b>2 015</b>         | <b>1 039</b> | <b>233 947</b> |

Niniejsze noty stanowią integralną część skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

|                                                       |                |               |               |              |              |                |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>                   | <b>100 411</b> | <b>52 194</b> | <b>78 288</b> | <b>2 015</b> | <b>1 039</b> | <b>233 947</b> |
| Zwiększenia stanu, w tym:                             | 871            | 821           | 1 551         | 7            | 41           | 3 291          |
| - amortyzacja                                         | 871            | 821           | 1 551         | 7            | 41           | 3 291          |
| <i>w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złożeń</i> | 81             | -             | -             | -            | -            | 81             |
| - inne                                                | -              | -             | -             | -            | -            | -              |
| Zmniejszenia stanu w tym:                             | -              | -             | 101           | 6            | -            | 107            |
| - sprzedaż                                            | -              | -             | 101           | 6            | -            | 107            |
| - inne                                                | -              | -             | -             | -            | -            | -              |
| <b>Stan na 30 czerwca 2013 roku</b>                   | <b>101 282</b> | <b>53 015</b> | <b>79 738</b> | <b>2 016</b> | <b>1 080</b> | <b>237 131</b> |
| <b><u>Wartość bilansowa</u></b>                       |                |               |               |              |              |                |
| <b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>                   | <b>89 485</b>  | <b>33 987</b> | <b>16 992</b> | <b>370</b>   | <b>336</b>   | <b>141 170</b> |
| <b>Stan na 30 czerwca 2013 roku</b>                   | <b>86 619</b>  | <b>33 166</b> | <b>19 645</b> | <b>384</b>   | <b>295</b>   | <b>142 109</b> |

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Spółka nie stwierdziła przesłanek, które wpływałyby na zmianę szacunków i tym samym zmianę poziomu dokonanych odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych.

Jako konsekwencja ogłoszenia upadłości Spółki wszystkie umowy leasingowe zostały wypowiedziane przez leasingodawców, powodując natychmiastowe żądanie zwrotu przedmiotów leasingu oraz zapłaty zobowiązań. Spółka 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 maszyn i urządzeń w leasingu jest w całości objęta odpisem aktualizującym.

W pierwszym półroczu 2013 roku Spółka zawarła dwie umowy leasingu na okres 3 lat o łącznej wartości 4 112 tys. zł. Zabezpieczenia umów stanowią: weksel własny in blanco oraz poddanie się egzekucji w trybie określonym art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego. Na dzień 30 czerwca 2013 roku zobowiązania z tytułu nowych umów leasingowych wyniosło 2 918 tys. zł.

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w budowie w okresie

|                                          | 30 czerwca<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Bilans otwarcia</b>                   | <b>8 271</b>       | <b>7 064</b>       |
| Poniesione nakłady inwestycyjne          | 4 472              | 2 323              |
| Przekazanie na rzeczowe aktywa trwałe    | (4 346)            | (601)              |
| Inne zmniejszenia                        | -                  | (515)              |
| Odpis na poniesione nakłady inwestycyjne | (247)              | -                  |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                 | <b>8 150</b>       | <b>8 271</b>       |

#### 15. Wartości niematerialne

|                                            | 30 czerwca<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Koncesje i patenty, w tym:                 | 979                | 1 017              |
| - oprogramowanie                           | 51                 | 67                 |
| <b>Razem</b>                               | <b>979</b>         | <b>1 017</b>       |
| Nakłady na dokumentację geologiczną w toku | 415                | 415                |
| <b>Razem wartości niematerialne</b>        | <b>1 394</b>       | <b>1 432</b>       |

Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych

|                                                         | Dokumentacja<br>geologiczna | Oprogramowanie | Razem |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------|-------|
| <b><u>Wartość początkowa</u></b>                        |                             |                |       |
| Stan na 1 stycznia 2012 roku                            | 1 176                       | 220            | 1 396 |
| Zwiększenie stanu, w tym:                               | -                           | 6              | 6     |
| - przyjęcie wartości niematerialnych w toku wytwarzania | -                           | 2              | 2     |
| - nabycie                                               | -                           | 4              | 4     |
| Stan na 31 grudnia 2012 roku                            | 1 176                       | 226            | 1 402 |
| Stan na 1 stycznia 2013 roku                            | 1 176                       | 226            | 1 402 |
| Zwiększenie stanu, w tym:                               | -                           | 5              | 5     |
| - nabycie                                               | -                           | 5              | 5     |
| Stan na 30 czerwca 2013 roku                            | 1 176                       | 231            | 1 407 |
| <b><u>Umorzenie i utrata wartości</u></b>               |                             |                |       |
| Stan na 1 stycznia 2012 roku                            | 182                         | 109            | 291   |
| Amortyzacja                                             | 44                          | 38             | 82    |
| Inne zwiększenia                                        | -                           | 12             | 12    |
| Stan na 31 grudnia 2012 roku                            | 226                         | 159            | 385   |
| Stan na 1 stycznia 2013 roku                            | 226                         | 159            | 385   |
| Amortyzacja                                             | 22                          | 21             | 43    |
| Stan na 30 czerwca 2013 roku                            | 248                         | 180            | 428   |
| <b><u>Wartość bilansowa</u></b>                         |                             |                |       |
| Stan na 31 grudnia 2012 roku                            | 950                         | 67             | 1 017 |
| Stan na 30 czerwca 2013 roku                            | 928                         | 51             | 979   |

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

Zmiany nakładów na wartości niematerialne w toku wytwarzania

|                                       | 30 czerwca<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Bilans otwarcia</b>                | <b>415</b>         | <b>415</b>         |
| Poniesione nakłady inwestycyjne       | -                  | -                  |
| Przekazanie na wartości niematerialne | -                  | -                  |
| <b>Bilans zamknięcia</b>              | <b>415</b>         | <b>415</b>         |

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

#### 16. Długoterminowe aktywa finansowe

|                                                                            | 30 czerwca<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych – wartość brutto | 124 267            | 149 096            |
| Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych – wartość brutto | 366                | -                  |
| Odpis aktualizujący                                                        | (92 262)           | (116 720)          |
| <b>Wartość bilansowa</b>                                                   | <b>32 371</b>      | <b>32 376</b>      |

#### 17. Zapasy

|                     | 30 czerwca<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Materiały           | 51                 | 53                 |
| Wyroby gotowe       | 18 177             | 14 754             |
| <b>Zapasy razem</b> | <b>18 228</b>      | <b>14 807</b>      |

#### 18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

|                                                             | 30 czerwca<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych | 27 270             | 27 860             |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych | 147 405            | 141 865            |
| Pozostałe należności od jednostek pozostałych               | 116 073            | 106 215            |
| Rozliczenia międzyokresowe                                  | 2 920              | 1 278              |
| <b>Razem należności brutto</b>                              | <b>293 668</b>     | <b>277 218</b>     |
| <b>Odpis aktualizujący należności</b>                       |                    |                    |
| <b>Stan na początek roku</b>                                | <b>(209 476)</b>   | <b>(165 103)</b>   |
| Zmniejszenia                                                | -                  | 2 525              |
| Zwiększenia                                                 | (19 183)           | (46 898)           |
| <b>Stan na koniec roku</b>                                  | <b>(228 659)</b>   | <b>(209 476)</b>   |
| <b>Razem należności netto</b>                               | <b>65 009</b>      | <b>67 742</b>      |

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym, Spółka 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 stycznia do 31 grudnia każdego roku obrotowego.

## 19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|                                                 | 30 czerwca<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Środki pieniężne                                | 2 570              | 4 901              |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b> | <b>2 570</b>       | <b>4 901</b>       |

## 20. Kapitał podstawowy

| Seria / emisja            | Liczba udziałów/akcji | Wartość nominalna | Sposób pokrycia kapitału           | Wartość       | Data rejestracji |
|---------------------------|-----------------------|-------------------|------------------------------------|---------------|------------------|
| <b>Stan na 30.06.2013</b> | 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       |
|                           |                       |                   | <b>razem</b>                       | <b>51 711</b> |                  |
| <b>Stan na 31.12.2012</b> | 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       |
|                           |                       |                   | <b>razem</b>                       | <b>51 711</b> |                  |

|                                                        | 30 czerwca<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kapitał podstawowy zarejestrowany                      | 51 711             | 51 711             |
| Koszty podwyższenia kapitału                           | (104)              | (104)              |
| <b>Kapitał podstawowy wykazany w bilansach MSSF UE</b> | <b>51 607</b>      | <b>51 607</b>      |

Na dzień 30 czerwca 2013 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.             | <i>pozostali akcjonariusze</i> | 6 463 809                | 49,9996 %                               | 6 463 809                                                     | 49,9996 %                                                         |
| <b>Łącznie</b> |                                | <b>12 927 709</b>        | <b>100 %</b>                            | <b>12 927 709</b>                                             | <b>100 %</b>                                                      |

## 21. Strata netto akcjonariuszy Spółki przypadająca na akcję

|                                                 | 30 czerwca<br>2013 | 30 czerwca<br>2012 |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Strata netto za rok (w tys. zł)                 | (35 638)           | (16 083)           |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych            | 12 927 709         | 12 927 709         |
| Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł) | (2,76)             | (1,24)             |

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 (*) |
|------------------------------------------|----------------|-----------------------------|----------------------------|
| <b>Kredyty i pożyczki oraz obligacje</b> |                |                             |                            |
| 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 serii F                        | 118 051        | WIBOR 3 M + marża           | 04/2014                    |
| Obligacje serii G                        | 40 000         | 12,6%                       | 11/2012                    |
| Pożyczka                                 | 2 270          | WIBOR 3 M + marża           | -                          |
| <b>Razem</b>                             | <b>333 921</b> |                             |                            |

(\*) terminy wynikające z umów.

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

|                                     | Kredyty inwestycyjne | Kredyty obrotowe | Obligacje      | Pożyczki i inne zobowiązania finansowe | Razem          |
|-------------------------------------|----------------------|------------------|----------------|----------------------------------------|----------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b> | <b>92 905</b>        | <b>31 844</b>    | <b>116 781</b> | <b>69 449</b>                          | <b>310 979</b> |
| Zwiększenia                         | 300                  | -                | 1 271          | 19 553                                 | 21 124         |
| Odsetki za okres                    | 18 559               | 6 044            | 19 917         | 4 322                                  | 48 842         |
| Odsetki zapłacone                   | (779)                | (514)            | (3 706)        | -                                      | (4 999)        |
| Emisja                              | -                    | -                | 40 000         | (38 304)                               | 1 696          |
| Zmniejszenia                        | (140)                | (1 899)          | -              | (247)                                  | (2 286)        |
| <b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b> | <b>110 845</b>       | <b>35 475</b>    | <b>174 263</b> | <b>54 773</b>                          | <b>375 356</b> |
| <b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b> | <b>110 845</b>       | <b>35 475</b>    | <b>174 263</b> | <b>54 773</b>                          | <b>375 356</b> |
| Zwiększenia                         | -                    | -                | -              | 1 440                                  | 1 440          |
| Odsetki za okres                    | 8 919                | 2 883            | 8 860          | 3 733                                  | 24 395         |
| Odsetki zapłacone                   | -                    | -                | -              | -                                      | -              |
| Zmniejszenia                        | -                    | -                | -              | (1 240)                                | (1 240)        |
| <b>Stan na 30 czerwca 2013 roku</b> | <b>119 764</b>       | <b>38 358</b>    | <b>183 123</b> | <b>58 706</b>                          | <b>399 951</b> |

W ciągu minionych 6 miesięcy 2013 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie ustanowionych zabezpieczeń zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych. Lista zabezpieczeń znajduje się w nocie 26 do jednostkowego sprawozdania finansowego DSS S.A. w upadłości układowej za rok 2012.

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

|                                                                    | Okres spłaty wg stanu na 30 czerwca 2013 |                                    |                        | Okres spłaty wg stanu na 31 grudnia 2012 |                                    |                        |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|
|                                                                    | krótkoterminowe<br>- do 1 roku           | długoterminowe -<br>powyżej 1 roku | Razem<br>na 30.06.2013 | krótkoterminowe -<br>do 1 roku           | długoterminowe -<br>powyżej 1 roku | Razem<br>na 31.12.2012 |
| Kredyt inwestycyjny I – transza A                                  | 16 544                                   | -                                  | 16 544                 | 15 284                                   | -                                  | 15 284                 |
| Kredyt inwestycyjny I – transza B                                  | 91 752                                   | -                                  | 91 752                 | 84 956                                   | -                                  | 84 956                 |
| Kredyt inwestycyjny II                                             | 11 468                                   | -                                  | 11 468                 | 10 605                                   | -                                  | 10 605                 |
| Kredyt obrotowy I                                                  | -                                        | -                                  | -                      | -                                        | -                                  | -                      |
| Kredyt obrotowy II                                                 | 38 358                                   | -                                  | 38 358                 | 35 475                                   | -                                  | 35 475                 |
| Pożyczki                                                           | 200                                      | -                                  | 200                    | -                                        | -                                  | -                      |
| Obligacje seria F i G                                              | 183 123                                  | -                                  | 183 123                | 174 263                                  | -                                  | 174 263                |
| Inne zobowiązania finansowe                                        | 58 506                                   | -                                  | 58 506                 | 54 773                                   | -                                  | 54 773                 |
| <b>Razem wartość bilansowa</b>                                     | <b>399 951</b>                           | <b>-</b>                           | <b>399 951</b>         | <b>375 356</b>                           | <b>-</b>                           | <b>375 356</b>         |
| <b>Ogółem kredyty, pożyczki, papiery dłużne w bilansie, w tym:</b> | <b>399 951</b>                           | <b>-</b>                           | <b>399 951</b>         | <b>375 356</b>                           | <b>-</b>                           | <b>375 356</b>         |
| - zobowiązania wobec jednostek powiązanych                         | -                                        | -                                  | -                      | -                                        | -                                  | -                      |
| - zobowiązania wobec jednostek pozostałych                         | 399 951                                  | -                                  | 399 951                | 375 356                                  | -                                  | 375 356                |

W bieżącym okresie Spółka nie zaciągała nowych zobowiązań finansowych istotnej wartości i nie dokonywała istotnych spłat zobowiązań finansowych już zaciągniętych. Wzrost zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych wynika z naliczenia odsetek za okres objęty sprawozdaniem.

### Wymogi odnośnie utrzymywania kondycji firm w umowach kredytowych

Umowy kredytowe oraz warunki obligacji zakładały określone parametry finansowe, które Spółka była zobowiązana spełniać podczas trwania umów. podstawie sprawozdań finansowych za rok 2011 stwierdzono nieosiągnięcie wymaganych wskaźników finansowych, w tym wskaźnika „Dług netto/EBITDA”, co dawało prawo postawienia zobowiązań w stan natychmiastowej wymagalności.

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

Informacja na temat zobowiązań warunkowych Spółki znajduje się w notce nr 30 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### 23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

|                                                                  | 30 czerwca<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych | 90 633             | 91 379             |
| Inne zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych    | 114 677            | 109 431            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych | 178 138            | 176 647            |
| Zobowiązania z tytułu podatków                                   | 15 734             | 7 222              |
| Zobowiązania z tytułu ZFŚS                                       | 1 317              | 1 297              |
| Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych               | 2 069              | 2 026              |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem</b> | <b>402 569</b>     | <b>388 002</b>     |

### 24. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

|                                                            | 30 czerwca<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków   | 13 232             | 15 082             |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                          | 4 717              | 6 751              |
| Zobowiązania z tytułu niewypłaconych urlopów               | 1 026              | 585                |
| <b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem</b> | <b>18 975</b>      | <b>22 418</b>      |

### 25. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku spółka Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej, a także spółki od niej zależne dokonywały transakcji z podmiotami powiązanymi. Transakcje te w opinii Zarządu są typowe i rutynowe, zawierane na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Grupę. W zależności od potrzeb poszczególne podmioty korzystają z usług świadczonych przez inne podmioty z Grupy.

#### Rozrachunki z podmiotami powiązanymi na dzień 30 czerwca 2013 roku

|                                                                          | Eko<br>Progres<br>Sp. z o.o.<br>(*) | Aroga<br>Holdings<br>Sp. z o.o. | Biotrem<br>Polska<br>Sp. z o.o.<br>(*) | DB Beton<br>Sp. z o.o. | Surowce<br>Skalne<br>Wschód | KKSM S.A. | Razem           |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|------------------------|-----------------------------|-----------|-----------------|
| Należności 30.06.2013                                                    | -                                   | 1 019                           | -                                      | 7 439                  | 90                          | 21 492    | <b>30 040</b>   |
| Odpis na należności 30.06.2013                                           | -                                   | (1 019)                         | -                                      | (7 439)                | -                           | -         | <b>(8 458)</b>  |
| Należności 31.12.2012                                                    | 1                                   | 772                             | 103                                    | 7 439                  | 90                          | 19 204    | <b>27 609</b>   |
| Odpis na należności 31.12.2012                                           | -                                   | (772)                           | (103)                                  | (7 439)                | -                           | -         | <b>(8 314)</b>  |
| <br>Zobowiązania 30.06.2013                                              | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -                           | 204 820   | <b>204 820</b>  |
| Zobowiązania 31.12.2012                                                  | 124                                 | -                               | 366                                    | -                      | -                           | 86 564    | <b>87 054</b>   |
| <br>Należności z tytułu obligacji i<br>papierów dłużnych 30.06.2013      | -                                   | -                               | -                                      | -                      | 108 567                     | -         | <b>108 567</b>  |
| Odpis na należności z tytułu obligacji i<br>papierów dłużnych 30.06.2013 | -                                   | -                               | -                                      | -                      | (76 567)                    | -         | <b>(76 567)</b> |
| <br>Należności z tytułu obligacji i<br>papierów dłużnych 31.12.2012      | -                                   | -                               | 366                                    | -                      | 108 567                     | -         | <b>108 933</b>  |
| Odpis na należności z tytułu obligacji i<br>papierów dłużnych 31.12.2012 | -                                   | -                               | -                                      | -                      | (77 576)                    | -         | <b>(77 576)</b> |

(\*) Spółka utraciła status podmiotu powiązanego w pierwszym półroczu 2013 roku.

|                                    | Eko<br>Progres<br>Sp. z o.o.<br>(*) | Aroga<br>Holdings<br>Sp. z o.o. | Biotrem<br>Polska<br>Sp. z o.o.<br>(*) | DB Beton<br>Sp. z o.o. | Surowce<br>Skalne<br>Wschód | KKSM S.A. w<br>u.u. | Razem         |
|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|------------------------|-----------------------------|---------------------|---------------|
| Koszty finansowe 30.06.2013 w tym: | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -                           | 2 495               | <b>2 495</b>  |
| <i>odsetki</i>                     | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -                           | 2 495               | <b>2 495</b>  |
| Koszty finansowe 31.12.2012 w tym: | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -                           | -                   | -             |
| <i>odsetki</i>                     | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -                           | -                   | -             |
| Sprzedaż 30.06.2013 w tym:         | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -                           | 319                 | <b>319</b>    |
| Sprzedaż 31.12.2012 w tym:         | -                                   | 214                             | -                                      | -                      | -                           | 4 388               | <b>4 602</b>  |
| Koszty 30.06.2013 w tym:           | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -                           | 614                 | <b>614</b>    |
| Koszty 31.12.2012 w tym:           | -                                   | -                               | -                                      | -                      | -                           | 13 699              | <b>13 699</b> |

(\*) Spółka utraciła status podmiotu powiązanego w pierwszym półroczu 2013 roku.

Podmiotami powiązanymi, z którymi Spółka dokonywała transakcji w ciągu pierwszych 6 miesięcy 2013 r. były:

- Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej – jednostka w 85 % zależna od Spółki DSS S.A. (przez SSW),

- Aroga Holdings Sp. z o.o. – jednostka dominująca (właściciel ok. 50% akcji Spółki),

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<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Świadczenia krótkoterminowe (wynagrodzenia oraz premie) | 1 067              | 2 023              |
| <b>Razem</b>                                            | <b>1 067</b>       | <b>2 023</b>       |

## 26. Udziały w jednostkach zależnych i długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Spółka posiadała 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”).
- EKTU Co., Ltd. – spółka celowa służąca realizacji projektów związanych z poszukiwaniem i eksploatacją kruszców w Mongolii.
- DSS Minerals Sp. z o.o.- spółka celowa do realizacji inwestycji związanych z pierwiastkami ziem rzadkich.
- DB Beton Sp. Z o.o. – spółka celowa służąca realizacji projektów związanych z zagospodarowaniem odpadów produkcyjnych pochodzących z kopalni kruszyw.

|                                          | 30 czerwca<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Wartość brutto</b>                    |                    |                    |
| DB Beton Sp. z o.o.                      | 600                | 6 000              |
| Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o.         | 5                  | 5                  |
| Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o.         | -                  | 5                  |
| EKTU Co. Ltd                             | 15 095             | 23 223             |
| <b>Razem</b>                             | <b>15 700</b>      | <b>29 233</b>      |
| <b>Odpis aktualizujący w tym:</b>        |                    |                    |
| Odpis EKTU Co. Ltd                       | (15 095)           | (23 223)           |
| Odpis DB Beton Sp. z o.o.                | (600)              | (6 000)            |
| <b>Razem</b>                             | <b>(15 695)</b>    | <b>(29 223)</b>    |
| <b>Wartość netto aktywów finansowych</b> | <b>5</b>           | <b>10</b>          |

## 27. Korekta jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2012 r.

Z uwagi na konieczność doprowadzenia do porównywalności danych prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu, Emitent dostrzegł potrzebę wprowadzenia zmian w prezentowanych danych za I półrocze 2012 roku, opublikowanych wcześniej w raporcie za I półrocze 2012 roku.

Poniższa tabela przedstawia rachunek wyników za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku, wykazany w części jednostkowej we wcześniej opublikowanym raporcie za I półrocze 2012 roku oraz skorygowane informacje porównawcze zawarte w raporcie za I półrocze 2013 roku wraz z wyjaśnieniem głównych różnic:

| Okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012         |                                  |                                  |                 |       |
|------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------|
|                                                | według<br>Raportu<br>półrocznego | według<br>Raportu<br>półrocznego | Różnice         | Punkt |
|                                                | 2012                             | 2013                             |                 |       |
| Przychody ze sprzedaży produktów               | 37 726                           | 37 726                           | -               |       |
| Koszt własny sprzedaży                         | (16 922)                         | (16 436)                         | 486             | d)    |
| <b>Zysk/Strata brutto na sprzedaży</b>         | <b>20 804</b>                    | <b>21 290</b>                    | <b>486</b>      |       |
| Koszty sprzedaży                               | (2 089)                          | (2 511)                          | (422)           | d)    |
| Koszty ogólnego zarządu                        | (8 471)                          | (8 535)                          | (64)            | d)    |
| Pozostałe przychody operacyjne                 | 6 527                            | 11 577                           | 5 050           | a)    |
| Pozostałe koszty operacyjne                    | (3 473)                          | (4 834)                          | (1 361)         | b)    |
| <b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej</b> | <b>13 298</b>                    | <b>16 987</b>                    | <b>3 689</b>    |       |
| Przychody finansowe                            | 47                               | 47                               | -               |       |
| Koszty finansowe                               | (16 887)                         | (33 117)                         | (16 230)        | c)    |
| <b>Strata przed opodatkowaniem</b>             | <b>(3 542)</b>                   | <b>(16 083)</b>                  | <b>(12 541)</b> |       |
| Podatek dochodowy                              | -                                | -                                | -               |       |
| <b>Strata netto</b>                            | <b>(3 542)</b>                   | <b>(16 083)</b>                  | <b>(12 541)</b> |       |

### Główne różnice:

- a) odwrócenie odpisu aktualizującego rzeczowe aktywa trwałe w leasingu w kwocie 5 050 tys. zł,
- b) dodatkowa rezerwa na zobowiązania z tytułu bezumownego korzystania z maszyn do dnia 16 kwietnia 2012 roku w kwocie 1 361 tys. zł.,
- c) korekta naliczenia odsetek od zobowiązań finansowych z tytułu zastosowania stawek karnych w kwocie 10 281 tys. zł oraz naliczenie pozostałych odsetek w kwocie 5 949 tys. zł.,
- d) drobne zmiany prezentacyjne.

## **28. 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*

---

Grażyna Kozłowska

*Osoba sporządzająca*

Warszawa, 2 września 2013 r.