

**Raport uzupełniający opinię z badania
skonsolidowanego sprawozdania
finansowego Grupy Kapitałowej
Dolnośląskie Surowce Skalne S.A.
za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2013 roku**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

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

Skład jednostek objętych konsolidacją nie zmienił się w stosunku do poprzedniego roku obrotowego za wyjątkiem Spółki Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. W dniu 19 marca 2013 roku dokonano sprzedaży 100% udziałów w tej spółce. Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółki DB Beton Sp. z o.o., Ektu Co. Ltd oraz DSS Minerals Sp. z o.o. były wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność.

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w ciągu 2013 roku wyniosło 442 osoby.

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

1.2 Jednostka dominująca

Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Warszawie, przy ul. Nowogrodzkiej 62B, została utworzona aktem notarialnym z dnia 5 lipca 1996 roku, Repertorium nr 9911/1996 pod nazwą Dolnośląskie Surowce Skalne Sp. z o.o. W dniu 20 listopada 2001 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000046571. W dniu 26 lutego 2009 roku Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę o jej przekształceniu w spółkę akcyjną. Przekształcenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 kwietnia 2009 roku.

W dniu 17 kwietnia 2012 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych z dnia 17 kwietnia 2012 roku o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku. W dniu 29 czerwca 2012 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego Spółki z postępowania obejmującego likwidację majątku Spółki na postępowanie z możliwością zawarcia układu.

W dniu 20 marca 2014 roku nastąpił wpis do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany adresu siedziby jednostki dominującej.

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP: 8842344796

REGON: 890450283

Podstawową działalnością, zgodnie ze statutem Spółki, jest:

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

Wysokość kapitału akcyjnego na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 51 711 tys. złotych i dzieli się na 12.927.709 akcji o wartości nominalnej 4 złotych każda:

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał własny Spółki był ujemny i wynosił 726 961 tys. złotych.

Ze względu na fakt, iż bilanse Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazywały stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki zobowiązany był niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Uchwała taka nie została podjęta do dnia wydania niniejszego raportu.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

Pan Mariusz Roman	– Prezes Zarządu,
Pan Rafał Abratański	– Członek Zarządu,
Pan Maksymilian Kostrzewa	– Członek Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

W badanym roku obrotowym nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

W dniu 27 stycznia 2014 roku Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze zgłoszoną przez Pana Mariusza Romana rezygnacją ze stanowiska Prezesa Zarządu, podjęła uchwałę o powołaniu Pana Rafała Abratańskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki oraz Pana Mariusza Romana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Przeciętne zatrudnienie w 2013 roku wynosiło 115 osób.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię z zastrzeżeniem i uwagą następującej treści:

„Od dnia 29 czerwca 2012 roku Spółka znajduje się w upadłości układowej. Do dnia wydania niniejszej opinii lista wierzytelności Spółki nie została zatwierdzona ani nie dokonano zatwierdzenia układu. W związku z powyższym stan zobowiązań oraz niektórych należności wykazany w księgach na dzień bilansowy może ulec zmianie na skutek zmian na liście wierzytelności przygotowanej przez nadzorcę sądowego.

Nie zgłaszając innego, aniżeli przedstawione powyżej, zastrzeżenia do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, iż kontynuacja działalności Spółki jest uwarunkowana zatwierdzeniem układu z wierzycielami oraz możliwością wygenerowania nadwyżek finansowych w celu obsługi zobowiązań układowych jak i zobowiązań bieżących. W związku z powyższym, zwracamy uwagę na notę numer 4 tego sprawozdania, w której Zarząd Spółki opisuje zagrożenia dla kontynuacji działalności i

stwierdza, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy biorąc pod uwagę podjęte przez Zarząd działania oraz na noty o numerach 26, 27, 28 i 29, w których Zarząd przedstawia stan zobowiązań Spółki. Dalsza działalność Spółki jest uzależniona od powodzenia działań Zarządu opisanych we wspomnianych notach.

Ponadto zwracamy uwagę na fakt, że bilans Spółki wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 1030), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Do dnia wydania niniejszej opinii sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy nie zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.”

1.2 Jednostki objęte konsolidacją

Podmioty objęte konsolidacją

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

Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej

Kielce, ul. Ściegiennego 5

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wydobywanie i przerób surowców skalnych.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku podlegało badaniu przez Mazars Audyt Sp. z o.o. Na dzień podpisania niniejszego raportu i opinii badanie sprawozdania finansowego Spółki nie zostało zakończone wydaniem opinii.

Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Śmiała 22

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wydobywanie kamienia.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku nie podlegało obowiązkowi badania.

Jednostki zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.

1.3. Jednostki wyłączone z konsolidacji

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

2. Dane identyfikujące skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 279 337 tys. złotych,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazujący stratę netto w kwocie 179 667 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity ujemny dochód w kwocie 179 667 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 179 667 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3 761 tys. złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Jednostka dominująca oraz jednostki objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na dzień 31 grudnia 2013 roku, będący dniem kończącym badany rok obrotowy.

Skonsolidowany bilans zamknięcia za rok 2012 został przyjęty jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku podlegało badaniu przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię z zastrzeżeniem i uwagą. Sprawozdanie to w dniu 17 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i nie zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym do dnia wydania niniejszego raportu.

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą jednostki dominującej w dniu 8 sierpnia 2012 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Dolnośląskie Surowce Skalne za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 9 sierpnia 2012 roku. Badanie przeprowadzono w biurze Zarządu w Kielcach w lutym i marcu 2014 roku.

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

3. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego jednostek powiązanych

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

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

3.1 Metoda włączania sprawozdań jednostkowych

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

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

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



4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku i za okres kończący się w tym dniu, z dniem 21 marca 2014 roku wydaliśmy opinię z zastrzeżeniami i uwagami następującej treści:

„Od dnia 29 czerwca 2012 roku jednostka dominująca znajduje się w upadłości układowej. Jednostka zależna Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej znajduje się w upadłości od dnia 11 maja 2012 roku. Do dnia wydania niniejszej opinii lista wierzytelności jednostki dominującej oraz jednostki zależnej nie została zatwierdzona ani nie dokonano zatwierdzenia układu. W związku z powyższym stan zobowiązań i niektórych należności wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy może ulec zmianie na skutek zmian na odpowiednich listach wierzytelności przygotowanych przez właściwych nadzorców sądowych.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane środki trwałe w leasingu o wartości netto 2 331 tys. złotych należące do jednostki zależnej. Umowy leasingowe dotyczące wspomnianych środków zostały wypowiedziane przez leasingodawcę w dniu 23 lutego 2012 roku. Grupa nie dokonała zwrotu przedmiotu leasingu w porozumieniu z leasingodawcą, dokonując systematycznych opłat z tytułu rat leasingowych. Środki trwałe wykazane w skonsolidowanym bilansie nie spełniają warunków określonych w MSR 17 uprawniających do zaliczenia ich do aktywów trwałych korzystającego.

Nie zgłaszając innych, aniżeli przedstawione powyżej, zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, iż kontynuacja działalności jednostek z Grupy Kapitałowej jest uwarunkowana zatwierdzeniem układu z wierzycielami jednostki dominującej oraz jednostki zależnej Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej oraz możliwością wygenerowania przez te podmioty nadwyżek finansowych w celu obsługi zobowiązań układowych jak i zobowiązań bieżących. Ponadto, w przypadku jednostki zależnej Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej, możliwość realizacji układu w pierwszych latach zgodnie z aktualnymi, a niezatwierdzonymi propozycjami układowymi będzie zależała od szybkiego pozyskania zewnętrznego finansowania, które zapewni płynność, a także od podpisania dodatkowej umowy na dostawy piasku. W związku z powyższym, zwracamy uwagę na notę numer 3 skonsolidowanego sprawozdania, w której Zarząd jednostki dominującej opisuje zagrożenia dla kontynuacji działalności i stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy biorąc pod uwagę podjęte przez Zarząd działania oraz na noty numer 26, 27, 28, 29, w których Zarząd przedstawia stan zobowiązań Grupy Kapitałowej. Dalsza działalność Grupy Kapitałowej jest uzależniona od powodzenia działań Zarządu opisanych w powyższych notach.

Ponadto zwracamy uwagę na fakt, że bilans jednostki dominującej wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (tj. Dz. U. z 2013 r., poz. 1030), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.



Dodatkowo, bilans jednostki zależnej Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 1030), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Równocześnie bilans jednostki zależnej Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o. wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną drugą kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 233 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 1030), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Udziałowców w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Do dnia wydania niniejszej opinii sprawozdania finansowe za poprzedni rok obrotowy Spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie zostały złożone do Krajowego Rejestru Sądowego.”



II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące Grupę Kapitałową

w tys. złotych

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012 – 31.12.2012	01.01.2011 – 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży produktów	125 328	125 514	572 305
Wynik na sprzedaży	5 954	34 298	(77 185)
Wynik na działalności operacyjnej	(107 924)	2 510	(553 110)
Zysk/strata brutto	(177 682)	(86 352)	(643 878)
Zysk/ strata netto	(179 667)	(91 132)	(615 368)
Skonsolidowany bilans	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe w tym:	236 681	310 763	340 539
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>235 621</i>	<i>308 896</i>	<i>338 370</i>
Aktywa obrotowe w tym:	42 656	81 365	110 511
<i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</i>	<i>31 417</i>	<i>56 624</i>	<i>85 032</i>
Kapitał własny	(687 095)	(507 428)	414 138
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	934 968	867 758	843 723
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</i>	<i>255 281</i>	<i>248 840</i>	<i>322 760</i>
<i>Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych</i>	<i>603 567</i>	<i>542 274</i>	<i>427 816</i>
Suma bilansowa	279 337	392 128	451 050

Skonsolidowana strata osiągnięta w roku 2013 wynika między innymi z dokonanych odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, należności oraz dłużnych instrumentów finansowych w kwocie 111 726 tys. złotych w związku z przygotowanym uaktualnionym planem finansowym. Równocześnie naliczone w 2013 roku odsetki od kredytów i obligacji wyniosły 66 290 tys. złotych.

2. Wskaźniki efektywności działania

	2013	2012	2011
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Należności z tytułu dostaw}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów i towarów}} * 365$	92 dni	165 dni	54 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów i towarów}} * 365$	744 dni	726 dni	206dni

3. Wskaźniki płynności

	2013	2012	2011
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,1	0,1	0,1
$\text{Wskaźnik płynności II} = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,1	0,1	0,1

4. Wskaźniki rentowności

	2013	2012	2011
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk/Strata brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	-114,8%	-68,8%	-112,5%
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-64,3%	-23,2%	-136,4%
$\text{Rentowność aktywów operacyjna} = \frac{\text{Zysk/Strata operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-38,6%	0,6%	-122,6%

W naszej ocenie, wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, wskazują, iż kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej jest uwarunkowana zatwierdzeniem układu z wierzycielami oraz możliwością wygenerowania przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nadwyżek finansowych w celu obsługi zobowiązań układowych jak i zobowiązań bieżących.

Ponadto zwracamy uwagę na fakt, że bilans jednostki dominującej wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 1030), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Dodatkowo, bilans jednostki zależnej Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 1030), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Równocześnie bilans jednostki zależnej Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o. wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną drugą kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 233 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 1030), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Udziałowców w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

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

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2013 roku, poz 330),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),
- c) Kodeks Spółek Handlowych - ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. Nr 94, poz.1037 z późniejszymi zmianami),
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
- e) Postanowienia Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

1.2. Dokumentacja konsolidacyjna

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

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

2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania skonsolidowanego

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

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych wynika przede wszystkim z dodatkowych odpisów aktualizujących w kopalni Piława Górna należącej do jednostki dominującej w kwocie 59 838 tys. złotych. Łączna kwota odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 209 086 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku jednostka dominująca przeprowadziła i dokonała rozliczenia inwentaryzacji środków trwałych w księgach, za wyjątkiem nisko cennego sprzętu komputerowego o szacowanej wartości netto 0 złotych.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Zapasy

Na dzień bilansowy na saldo zapasów składały się głównie wyroby gotowe w postaci kruszyw łamanych w kwocie 6 974 tys. złotych. Wartość zapasów ujawniona w bilansie pomniejszona jest o odpis aktualizujący w wysokości 38.941 tys. złotych.

Stan zapasów został potwierdzony spisem z natury.

2.2.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności handlowe i pozostałe na dzień bilansowy wyniosły 36 865 tys. złotych po uwzględnieniu odpisu aktualizującego w wysokości 214 637 tys. złotych. Należności handlowe zostały potwierdzone w 73% przez spłaty lub przez odniesienie do sald zobowiązań tych samych kontrahentów.

2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku był ujemny i wynosił 687 095 tys. złotych.

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

W badanym okresie Grupa Kapitałowa osiągnęła stratę netto w wysokości 179 667 tys. złotych.

2.3.2. Zobowiązania krótkoterminowe

2.3.2.1. Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe wyniosły 255 281 tys. złotych.

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

2.3.2.2. Kredyty, pożyczki oraz inne instrumenty dłużne

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek dotyczą kredytów bankowych, pożyczek oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 603 567 tys. złotych.

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

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



3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

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

Do skonsolidowanego rachunku zysków i strat włączone zostały poszczególne pozycje rachunków zysków i strat jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę Kapitałową zostały ustalone, we wszystkich istotnych aspektach, w prawidłowej wysokości i wyniosły 125 328 tys. złotych.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 119 374 tys. złotych.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 148 438 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych przy uwzględnieniu zastrzeżenia w wyrażonej opinii.

Koszty ogólnego zarządu w wysokości 20 141 tys. złotych obejmowały głównie wynagrodzenia oraz koszty administracyjne.

Pozostałe koszty operacyjne w wysokości 121 145 tys. złotych obejmowały przede wszystkim odpisy aktualizujące aktywa trwałe w wysokości 59 838 tys. złotych oraz odpisy aktualizujące zapasy w wysokości 17 535 tys. złotych.

Pozostałe przychody operacyjne w wysokości 34 560 tys. złotych dotyczą głównie podpisanej umowy oraz odwrócenia rezerw.

Na koszty finansowe w wysokości 70 281 tys. złotych składają się głównie odsetki naliczone od obligacji, kredytów i gwarancji.

4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące ujemny dochód w wysokości 179 667 tys. złotych zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z dokumentacją konsolidacyjną.

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

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2013 roku, sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

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

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

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

7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany okres są zgodne z danymi przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 31 grudnia 2013 roku.

Sprawozdanie odpowiada we wszystkich istotnych aspektach wymogom określonym w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2014, poz. 133).



IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi przygotowane przez jednostkę dominującą skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu

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

Anna RUSEK– SKOCZEK



Kluczowy Biegły Rewident

Nr 11855



Monika KACZOREK



Partner

Warszawa, dnia 21 marca 2014 roku