



DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A.
w upadłości układowej

RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK 2012

SPIS TREŚCI

LIST PREZESA ZARZĄDU	2
A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
B. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
C. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	56

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

Mamy za sobą wyjątkowo ciężki, pełen wyzwań, rok w historii DSS S.A. oraz naszej Grupy Kapitałowej. Był to zarazem czas, który udowodnił naszą determinację do utrzymania Spółki i Grupy na rynku oraz odbudowy jej pozycji i wizerunku nadszarpniętego w wyniku zaangażowania w budowę odcinka C autostrady A2.

Miniony rok zaczęliśmy jako generalny wykonawca odcinka C autostrady A2, jednak gwałtownie pogarszająca się sytuacja płynnościowa Spółki zmusiła nas do przekazania całości prac naszemu konsorcjantowi – Boegli a Krysl. Dzięki temu, pomimo problemów DSS S.A., udało się zapewnić przejezdnosc tego bardzo istotnego odcinka w wyznaczonym terminie.

Po ogłoszeniu 17 kwietnia 2012 r. upadłości Spółki obejmującej likwidację majątku, przyszłość DSS S.A. była poważnie zagrożona. Jednak wysiłkiem nowego Zarządu, przy wsparciu głównych wierzycieli oraz syndyka masy upadłościowej, udało nam się przekonać sąd by dał Spółce drugą szansę. W dniu 29 czerwca 2012 r. wydał on postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego z likwidacyjnego na układowe, pozostawiając zarząd własny Spółki. Z tego powodu, a także dla zachowania porównywalności danych finansowych, Zarząd zdecydował o publikacji sprawozdania finansowego DSS S. A. oraz Grupy za 2012 r. obejmującego pełen rok obrotowy. W upadłości z możliwością zawarcia układu od 11 maja 2012 znajduje się także najważniejsza spółka zależna DSS - Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A.

Dzięki korzystnej decyzji sądu względem DSS S.A. możliwe było wdrożenie planu naprawczego, w którego realizację aktywnie włączyli się przedstawiciele wierzycieli m.in. wchodząc do Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Szeroko zakrojony proces restrukturyzacji w Grupie, choć niejednokrotnie wymagający podejmowania trudnych decyzji, pozwolił radykalnie obniżyć koszty działania. Liczba pracowników Spółki w okresie ostatnich 12 miesięcy zmniejszyła się z blisko 400 do mniej niż 130. Postępuje proces integracji Grupy, w ramach której utworzono m.in. wspólny dla DSS S.A. oraz KKSM S.A. dział finansowy, sprzedaży oraz zakupów. Optymalizacja procesu produkcyjnego, unifikacja parku maszynowego w naszych kopalniach oraz renegotiacja warunków dostaw m.in. energii i paliw wpłynęły także znacząco na redukcję kosztów.

Obydwie spółki - DSS S.A. oraz KKSM S.A. - przygotowały wraz ze swoimi nadzorcami sądowymi listy wierzytelności i prowadzą rozmowy na temat zawarcia układu z wierzycielami. Definitywnie wycofały się z realizacji projektów autostradowych i prowadzą nieprzerwanie swoją podstawową działalność, czyli produkcję i sprzedaż kruszyw łamanych. Realizują zawarte wcześniej kontrakty i pozyskują nowe. Mimo perturbacji natury prawnej oraz spadku cen kruszyw na rynku, Grupa zakończyła ubiegły rok z przychodami w wysokości 125,5 mln zł oraz EBITDA na poziomie 25,2 mln zł. Niestety wyniki DSS S.A. jak i Grupy Kapitałowej są istotnie obciążone kosztami zobowiązań finansowych zaciągniętych na poczet budowy odcinka C A2, czego konsekwencją była strata na poziomie netto.

Grupa ze względu na ogłoszenie upadłości utworzyła znaczące rezerwy na odsetki od zobowiązań. Główni wierzyciele obydwu spółek zadeklarowali gotowość do poparcia układu sądowego oraz istotne ustępstwa w zakresie redukcji zobowiązań. W efekcie istnieje możliwość, że wyniki za rok 2012 przedstawione w niniejszym raporcie ulegną zmianie, a strata Spółki i Grupy okaże się niższa niż obecnie prezentowana. Z chwilą uprawomocnienia układów lub zawarcia ugód pozasądowych rezerwy zostaną rozwiązane do wysokości zobowiązań ustalonych z wierzycielami. Ponadto znaczna część zadłużenia finansowego będzie podlegała konwersji na akcje Spółki w ramach przewidywanego układu.

Spółka jest też stroną kilku ważnych spraw sądowych. W związku z brakiem zapłaty za kruszywa wykorzystane do budowy A2 DSS S.A. złożyły wobec spółek COVEC i DECOMA, a także Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad pozwuy sądowe z żądaniem zapłacenia zaległych należności. Łączna kwota, której domaga się DSS z tego tytułu blisko 50 mln zł. Jednocześnie ubiegamy się o wypłatę pieniędzy przez GDDKiA w ramach tzw. specustawy drogowej. Mamy nadzieję na możliwie jak najszybsze uzyskanie tych pieniędzy, jako podwykonawca Covec spełniamy bowiem wszystkie kryteria wymienione w ustawie.

Jednym z najważniejszych celów DSS S.A. jest obecnie odbudowanie zaufania akcjonariuszy, partnerów biznesowych i wierzycieli. Jako Zarząd dziękujemy wszystkim za dotychczasowe wsparcie, zwłaszcza naszym Pracownikom, którzy wykazują w trudnych dla Grupy chwilach zrozumienie, lojalność oraz zaangażowanie.

Dołożymy wszelkich starań, aby jak najlepiej wykorzystać otrzymaną od sądu i wierzycieli szansę. Jestem przekonany, że skoncentrowanie się naszych Spółek na zyskowym wydobywaniu i przeróbce kruszyw pozwoli na poprawę wyników i wykonanie postępowań układowych. Lepsza kondycja DSS S.A. przełoży się zaś na wyższą wycenę jej walorów.

Mariusz A. Roman

Prezes Zarządu

Dolnośląskie Surowce Skalne S.A.
w upadłości układowej

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 S.A.”) oświadcza, że:

- Zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne 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 DSS.
- Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.
- Mazars Audyt Sp. z o.o. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełnili warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Mariusz Roman

Prezes Zarządu

Rafał Abratański

Członek Zarządu

Maksymilian Kostrzewa

Członek Zarządu

Warszawa, 22 marca 2013 r.

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

	1 stycznia - 31 grudnia 2012		1 stycznia - 31 grudnia 2011	
	tys. zł	tys. euro	tys. zł	tys. euro
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	125 514	30 073	572 305	138 235
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	2 510	601	(553 110)	(133 598)
Zysk/Strata brutto	(86 352)	(20 690)	(643 878)	(155 522)
Zysk/Strata netto	(91 132)	(21 835)	(615 368)	(148 636)
EBITDA*	25 200	6 038	(302 726)	(73 120)
Średnia ważona liczba akcji	12 927 709	12 927 709	12 927 709	12 927 709
Zysk/Strata netto na jedną akcję	(7,05)	(1,69)	(47,60)	(11,49)
Rachunek przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(5 944)	(1 424)	(125 184)	(30 237)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(3 191)	(765)	(55 565)	(13 421)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	7 536	1 806	133 694	32 292
Przepływy pieniężne netto	(1 599)	(383)	(47 055)	(11 366)
	31 grudnia 2012		31 grudnia 2011	
	tys. zł	tys. euro	tys. zł	tys. euro
Bilans				
Aktywa trwałe	310 763	76 015	340 539	77 101
Aktywa obrotowe	81 365	19 902	110 511	25 021
Kapitał własny	(505 270)	(123 592)	(414 138)	(93 764)
Zobowiązania długoterminowe	31 798	7 778	21 465	4 860
Zobowiązania krótkoterminowe	865 600	211 731	843 723	191 026
	2012		2011	
Kurs EUR/PLN**				
- dla danych bilansowych	4,0882		4,4168	
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1736		4,1401	

* EBITDA została zdefiniowana jako zysk (strata) netto określona zgodnie z MSSF przed amortyzacją, odpisami z tytułu wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, 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. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANY BILANS	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
INFORMACJA DODATKOWA	10
1. Dane jednostki dominującej	10
2. Czas trwania jednostki dominującej	11
3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	11
4. Zatwierdzenie sprawozdań	13
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
6. Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości	14
7. Ustalenie wartości godziwej	25
8. Zarządzanie ryzykiem finansowym	25
9. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych	27
10. Sezonowość	28
11. Przychody ze sprzedaży	28
12. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży	28
13. Zatrudnienie	28
14. Koszty świadczeń pracowniczych	29
15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	29
16. Przychody i koszty finansowe	30
17. Podatek dochodowy	30
18. Rzeczowe aktywa trwałe	32
19. Wartości niematerialne	35
20. Długoterminowe aktywa finansowe	36
21. Zapasy	36
22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	36
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
24. Kapitał podstawowy	37
25. Zysk (Strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej przypadający na akcję	38
26. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	38
27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	44
28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	45
29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	45
30. Umowy najmu, dzierżawy, leasingu operacyjnego	45
31. Rezerwy	46
32. Zobowiązania warunkowe	46
33. Transakcje z jednostkami powiązanymi	49
34. Struktura Grupy oraz nabycie jednostek zależnych	50
35. Udziały w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją	51
36. Zdarzenia po dniu bilansowym	55

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2012	2011
Przychody ze sprzedaży produktów	11	125 514	572 305
Koszt własny sprzedaży	12	(91 216)	(649 490)
Zysk / (Strata) brutto na sprzedaży		34 298	(77 185)
Koszty sprzedaży	12	(7 751)	(18 160)
Koszty ogólnego zarządu	12	(25 994)	(42 360)
Pozostałe przychody operacyjne	15	11 278	12 904
Pozostałe koszty operacyjne	15	(9 321)	(428 309)
Zysk / (Strata) na działalności operacyjnej		2 510	(553 110)
Przychody finansowe	16	2 655	468
Koszty finansowe	16	(91 517)	(91 236)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem		(86 352)	(643 878)
Podatek dochodowy	17	(4 780)	28 510
Zysk / (Strata) netto		(91 132)	(615 368)
Zysk / (Strata) netto przypadająca na			
Właścicieli Jednostki Dominującej		(91 132)	(615 368)
Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) netto przypadająca na jedną akcję	25	(7,05)	(47,60)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2012	2011
Wynik netto okresu	(91 132)	(615 368)
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody razem	(91 132)	(615 368)
Całkowite dochody przypadająca na		
Właścicieli Jednostki Dominującej	(91 132)	(615 368)

SKONSOLIDOWANY BILANS

		31 grudnia	31 grudnia
	Nota	2012	2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	18	308 896	338 370
Wartości niematerialne	19	1 501	1 617
Długoterminowe aktywa finansowe	20	366	366
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		-	186
		310 763	340 539
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21	17 041	16 180
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	56 624	85 032
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	7 700	9 299
		81 365	110 511
Aktywa razem		392 128	451 050
PASYWA			
Kapitał własny			
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		(635 956)	(544 824)
		(505 270)	(414 138)
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	3 497	3 504
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	15 012	6 880
Rezerwy	31	13 027	10 819
Inne zobowiązania długoterminowe		262	262
		31 798	21 465
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	246 682	322 760
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	32 647	30 038
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	26	542 274	427 816
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	43 108	44 516
Rezerwy	31	889	18 593
		865 600	843 723
Zobowiązania razem		897 398	865 188
Pasywa razem		392 128	451 050

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2012	2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (Strata) netto	(91 132)	(615 368)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	22 903	39 126
Koszty odsetek	75 763	34 697
Podatek dochodowy	4 780	(28 510)
Pozostałe pozycje	(14 401)	(1 437)
Zmiany w pozycjach bilansowych:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	21 505	(25 092)
Zmiana stanu zapasów	(861)	12 048
Zmiana stanu rezerw	(15 496)	17 213
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(8 238)	191 642
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	119
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2 602	13 882
Odpis aktualizujący inwestycje	0	29 223
Odpis aktualizujący wartość ŚT	(3 369)	207 273
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dyskonta	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 944)	(125 184)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 569)	(32 343)
Udzielone pożyczki	(2 188)	-
Wpływ z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	1 566	-
Nabycie aktywów finansowych w spółkach zależnych	-	(23 222)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 191)	(55 565)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	24 811	338 367
Splata kredytów i pożyczek	(5 978)	(280 649)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 314)	(8 412)
Wpływy z emisji obligacji	-	116 781
Zapłacone odsetki	(7 983)	(32 393)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	7 536	133 694
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(1 599)	(47 055)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	9 299	56 354
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	7 700	9 299

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał z wydania akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	51 607	79 558	958	70 544	202 667
<i>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli					
Podwyższenie kapitału	-	(1 437)	-	-	(1 437)
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	(1 437)	-	-	(1 437)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Strata netto	-	-	-	(615 368)	(615 368)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(615 368)	(615 368)
Stan na 31 grudnia 2011 roku	51 607	78 121	958	(544 824)	(414 138)
Stan na 1 stycznia 2012 roku	51 607	78 121	958	(544 824)	(414 138)
<i>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli					
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Strata netto	-	-	-	(91 132)	(91 132)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(91 132)	(91 132)
Stan na 31 grudnia 2012 roku	51 607	78 121	958	(635 956)	(505 270)

INFORMACJA DODATKOWA ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

1. Dane jednostki dominującej

Jednostka dominująca Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej (poprzednio Dolnośląskie Surowce Skalne Sp. z o.o.) (dalej „jednostka dominująca”, „Spółka”) 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 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 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 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 kopalni 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 jednostka dominująca jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zarząd jednostki dominującej

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

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

Rafał Abratański	Członek Zarządu	od 18 czerwca 2012 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki na okres trzech miesięcy, od 19 września 2012 r. Członek Zarządu
Maksymilian Kostrzewa	Członek Zarządu	od 18 czerwca 2012 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki na okres trzech miesięcy, od 19 września 2012 r. Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

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

Marek Głuchowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	do 30 marca 2012 r.
Piotr Derlatka	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od 17 października 2012 r.
	Członek Rady Nadzorczej	od 20 kwietnia 2012 r. do 17 października 2012 r.
Łukasz Hałaziński	Członek Rady Nadzorczej	
Krzysztof Galos	Członek Rady Nadzorczej	do 3 kwietnia 2012 r.
Adam Budnikowski	Członek Rady Nadzorczej	
Danuta Łuczak	Członek Rady Nadzorczej	
Maksymilian Kostrzewa	Członek Rady Nadzorczej	od 19 września 2012 r.
Tomasz Siemiątkowski	Członek Rady Nadzorczej	od 16 marca 2011 r. do 30 marca 2012 r.
Paweł Narkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	od 1 stycznia 2012 r. do 27 listopada 2012 r.
Agnieszka Łuczak	Członek Rady Nadzorczej	od 1 stycznia 2012 r.
Konrad Szwedowski	Członek Rady Nadzorczej	od 1 stycznia 2012 r. do 27 listopada 2012 r.
Rafał Abratański	Członek Rady Nadzorczej	od 20 kwietnia 2012 r. do 19 września 2012 r.
Tomasz Jakubiak	Członek Rady Nadzorczej	od 27 listopada 2012 r.
Maciej Drogoń	Członek Rady Nadzorczej	od 27 listopada 2012 r.

2. Czas trwania jednostki dominującej

Jednostka dominująca została zawiązana na czas nieokreślony.

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

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

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

Sąd zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego przychylając się do argumentacji Zarządu, że w drodze układu wierzyciele zostaną zaspokojeni w wyższym stopniu, niż zostaliby zaspokojeni po przeprowadzeniu postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku. Zważywszy, iż praktycznie cały majątek Spółki jest przedmiotem zabezpieczeń rzeczowych ustanowionych na rzecz Kredyt Banku S.A. oraz Bohl a Krysl k.s., a wartość tego majątku w przypadku jego likwidacji wynosi według szacunków Zarządu około 150-170 mln zł, natomiast wierzytelności wierzycieli zabezpieczonych rzeczowo przekraczają 180 mln zł, w przypadku likwidacji majątku Spółki pozostali wierzyciele (w tym wierzyciele uprzywilejowani: pracownicy oraz wierzyciele publicznoprawni) nie otrzymaliby żadnego zaspokojenia

(w pierwszej kolejności ze środków uzyskanych z likwidacji rzeczy i praw obciążonych hipoteką, zastawem, bądź zastawem rejestrowym zaspokaja się wierzycieli zabezpieczonych na tychże rzeczach albo prawach). Ponieważ wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo, czyli jedyni którzy mogliby być zainteresowani kontynuacją postępowania upadłościowego w opcji likwidacyjnej złożyli oświadczenia o poparciu opcji układowej oraz zaniechaniu działań uniemożliwiających zawarcie i wykonanie układu, zmiana sposobu prowadzenia upadłości jest w interesie wszystkich wierzycieli. Potwierdzają to liczne oświadczenia o poparciu opcji układowej, złożone przez wierzycieli Spółki i Grupy.

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

W tej sytuacji przedłożone przez Spółkę propozycje układowe (zakładające m.in. 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. Aktualny stan tegoż przedsiębiorstwa daje podstawy do przyjęcia, iż w kolejnych latach wykonywania układu Spółka będzie w stanie uzyskać nadwyżkę finansową w kwocie 30-35 mln zł rocznie, z czego 25-30 mln zł z działalności podstawowej w postaci produkcji i sprzedaży kruszyw, a pozostałe kwoty z produkcji mas mineralno-asfaltowych, sprzedaży wybranych zbędnych aktywów, egzekucji wierzytelności oraz zwrotu środków zajętych przez komorników przed ogłoszeniem upadłości.

Odnosnie możliwości generowania przez przedsiębiorstwo Spółki w kolejnych latach nadwyżki finansowej umożliwiającej realizację układu, w 2012 Zarząd Spółki ograniczył działalność Spółki do produkcji i sprzedaży kruszywa (uzupełniając ją 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 na poziomie 20-25 mln PLN, 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.

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.

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

- umowa na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych autostrada A2 od Strykowa do Konotopy na odcinku od km 411 + 465,8 do km 431 + 500, zawartej w dniu 1 sierpnia 2011 r. pomiędzy Skarbem Państwa – Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie a Dolnośląskimi Surowcami Skalnymi S.A. oraz Bogl a Krysl k.s. i Bogl a Krysl Polska Sp. z o.o.
- umowa podzlecenia na wykonanie podbudowy i nawierzchni na odcinku Tarnów-Dębica autostrady A4, zawartej w dniu 26 maja 2011 r. pomiędzy DSS a konsorcjum Hydrobudowy Polska S.A., SIAC Construction Ltd, PBG S.A. oraz APRIVIA S.A.
- umowa podwykonawczej zawartej w dniu 10 listopada 2010 r. pomiędzy Polimex-Mostostal S.A. a DSS na wykonanie nawierzchni na odcinku B autostrady A2 Stryków-Konotopa.

- umowa podwykonawczej zawartej w dniu 7 lipca 2011 r. pomiędzy Przedsiębiorstwem Budowlanym Obwodnica Bogl a Krysl k.s. i POL-DRÓG Piła Sp. z o.o. spółka jawna a DSS, na wykonanie nawierzchni budowy "Budowa obwodnicy Żyrardów w ciągu drogi krajowej Nr 50".
- umowy kontraktu podzlecenia zawartej z Bogl a Krysl k.s w dniu 4 marca 2011 r. na wykonanie nawierzchni budowa autostrady A1 "budowa Autostrady A1 na odcinku województwa kujawsko-pomorskiego/łódzkiego do węzła Stryków od km 230+817 do km 295+850-zadanie II Odcinek 2 sekcja 1 od km 245+800 do km 261+000, węzeł "Sójki"-węzeł "Kotłiska" z dnia 4 marca 2011 roku.
- umowa zawartej pomiędzy DSS a PKP Cargo S.A. w dniu 13 października 2009 r. (z późniejszymi aneksami) na świadczenie usług przewozowych.
- umowa konsorcjum z dnia 26 lipca 2011 r., zawartej przez Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Bogl a Krysl k.s. z siedzibą w Pradze (spółka prawa czeskiego) i Bogl a Krysl Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie.

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

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

Mimo trudnej sytuacji finansowej, Spółka oraz Grupa odbudowuje pozycję rynkową oraz zaufanie. Bardzo dobra jakość, utrzymanie zdolności produkcyjnych oraz wywozowych stanowią poważny argument dla wszystkich istotnych odbiorców kruszywa. W roku 2012 r., do dnia niniejszego raportu Spółka oraz Grupa doprowadziła do negocjacji i ustalenia zasad dostaw kruszyw m.in. na wybrane odcinki dróg S8, S5 i A1. Nowe zamówienia są realizowane i zapewnią zbyt na produkty Spółki w perspektywie do końca II kwartału 2013 r. Jednocześnie Spółka oraz Grupa podejmuje aktywne działania w celu zapewnienia portfela dostaw na cały 2013 r.

Dane finansowe w zakresie sprzedaży, produkcji oraz zrealizowanych wyników świadczą o wychodzeniu Spółki oraz Grupy z trudności wywołanych ogłoszeniem upadłości, w szczególności z sytuacji braku płynności. W trzecim oraz czwartym kwartale 2012 r. Grupa DSS skupiła się na odbudowaniu swojej pozycji rynkowej oraz zapewnieniu zrealizowaniu wysyłek na poziomie pozwalającym na wypracowanie takich strumieni pieniężnych, które wystarczyły na bieżące regulowanie zobowiązań Grupy oraz zapewniły ciągłość produkcji i sprzedaży.

Przy uwzględnieniu powyższych elementów Zarząd DSS zakłada, iż Spółka oraz Grupa będzie kontynuowała działalność.

4. Zatwierdzenie sprawozdań

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 22 marca 2013 r.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Zarząd jednostki dominującej podjął decyzje o publikacji sprawozdania finansowego obejmującego pełen rok obrotowy, mimo ogłoszenia z dniem 17 kwietnia 2012 r. upadłości jednostki dominującej obejmującej likwidację majątku, z uwagi na konieczność zachowania porównywalności danych niniejszego sprawozdania finansowego do roku ubiegłego, jak również podkreślenie ciągłości działalności Spółki - utrzymanie zasad wyceny pozycji finansowych zgodnych z zasadą kontynuacji działalności. Założenie to ma uzasadnienie w postanowieniu Sądu z dnia 29 czerwca 2012 r. o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego z postępowania obejmującego likwidację majątku Spółki na postępowanie z możliwością zawarcia układu oraz podjętymi działaniami przez Zarząd, polegającymi na przygotowaniu nowej strategii mającej na celu doprowadzenia do uprawomocnienia się i realizacji układu z wierzycielami.

W dniu 11 maja 2012 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, 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., w zakresie ogłoszenia upadłości układowej.

Na potrzeby statutowe i rejestrowe jednostki dominującej zostaną przygotowane dodatkowe dwa raporty - jeden od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia poprzedzającego ogłoszenie upadłości likwidacyjnej, czyli do 16 kwietnia 2012 r., a drugi od 17 kwietnia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. Wynika to z przepisów, które stanowią, że w dniu ogłoszenia upadłości likwidacyjnej spółka powinna zamknąć księgi i. Łączne wyniki w tych raportach nie będą jednak istotnie odbiegać od opubliko-

wanych w niniejszym raporcie, poza kwestiami które mogą ulec zmianie na skutek zmian na liście wierzycelności DSS przygotowanej przez nadzorcę sądowego.

6. Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości

6.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej "UE"), na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Złoty polski jest walutą funkcjonalną jednostki dominującej oraz jednostek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Przyjęte przez jednostki należące do Grupy zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Wycena zobowiązań finansowych oraz naliczanie odsetek

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

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

6.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

6.3 Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Grupy

W 2012 roku jednostki należące do Grupy przyjęły wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2011 r. Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Grupy wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2012 oraz 2011 rok.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

W 2012 roku weszły w życie następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zatwierdzone przez UE:

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

Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

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

- Zmiany do MSR 1 “Prezentacja sprawozdań finansowych” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany wymagają aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozo-

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

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany finalizują projekt standardu „Programy określonych świadczeń pracowniczych” opublikowanego w kwietniu 2010 oraz propozycje dotyczące świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy zawartych w projekcie standardu 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” opublikowanego w czerwcu 2005. Zmiany te ułatwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie, jak programy określonych świadczeń pracowniczych wpływają na sytuację finansową i przepływy pieniężne jednostki.

Ponadto na dzień publikacji zostały przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE następujące standardy:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Ciężkie warunki hiperinflacji i Usunięcie ściśle określonego terminu dla wprowadzających MSSF po raz pierwszy”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później.
- Zmiany MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – możliwość stosowania wymagań z MSR 39 i MSSF 9 dla pożyczek rządowych prospektywnie od daty przejścia na MSSF, lub alternatywnie retrospektywnie.
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później. MSSF 9 stanowi pierwszą część I Fazy projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek.
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI 13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja podatkowa aktywów”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później.
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, ustala ogólne zasady mierzenia wartości godziwej i wymogi ujawnień dotyczących wyceny w wartości godziwej. MSSF 13 ma zastosowanie do MSSF, które wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej, z wyłączeniem określonych wyjątków.
- Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Przepisy dotyczące konsolidacji stanowiące poprzednio część MSR 27 (2008) zostały zmienione i są obecnie zawarte w MSSF 10. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej”, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”: zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34), ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy, jeśli zostałyby zastosowane na dzień bilansowy.

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6.4 Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli aż do momentu jej wygaśnięcia.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały ujednolicone z zasadami przyjętymi przez Grupę.

Utrata kontroli

W momencie utraty kontroli, Grupa zaprzestaje ujmować aktywa i zobowiązania jednostki zależnej, udziały niekontrolujące i pozostałe składniki kapitałów związane z jednostką zależną. Ewentualna nadwyżka lub niedobór powstałe w wyniku utraty kontroli ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Jeśli Grupa zatrzymuje jakiekolwiek udziały w dotychczasowej jednostce zależnej, są one wyceniane w wartości godziwej na dzień utraty kontroli. Po początkowym ujęciu traktowane są jako inwestycje wyceniane metodą praw własności lub jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w zależności od poziomu utrzymanych przez Grupę wpływów na działalność tej jednostki.

Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

Jednostki stowarzyszone są to jednostki gospodarcze, na których politykę operacyjną i finansową Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz ich nie kontroluje. Zakłada się, że znaczący wpływ występuje, gdy Grupa posiada między 20% a 50% praw głosu w innej jednostce. Jednostki współkontrolowane są to jednostki, nad których działalnością Grupa sprawuje współkontrolę, której podział jest określony w umowie i w przypadku których strategiczne decyzje operacyjne i finansowe wymagają jednomyślnej zgody stron.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wyceniane są w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności (inwestycje wyceniane metodą praw własności), a w momencie początkowego ujęcia ujmowane są w cenie nabycia. Cena nabycia inwestycji zawiera koszty transakcyjne.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach oraz innych całkowitych dochodach (po ujednoliceniu stosowanych zasad rachunkowości), od momentu uzyskania znaczącego wpływu lub wspólnej kontroli do momentu ich utraty.

W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej lub współkontrolowanej, wartość bilansowa (z uwzględnieniem długoterminowych inwestycji) zostaje zredukowana do zera. Dalszych strat nie ujmuje się, za wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie przez Grupę obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej lub współkontrolowanej.

Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane zyski wynikające z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi oraz współzależnymi są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania proporcjonalnie do wysokości udziału Grupy w tych jednostkach. Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, ale wyłącznie w przypadku, gdy nie występują przesłanki wskazujące na utratę wartości.

6.5 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych.

Wszystkie składniki rzeczowego majątku trwałego początkowo ujmowane są wg kosztu historycznego (cena nabycia bądź koszt wytworzenia) pomniejszonego o umorzenie.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku (tj. kwotę należną sprzedającemu, pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, upusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez Grupę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania), w tym również niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy. Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego. Ponadto, koszt wytworzenia obejmuje koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem i wytworzeniem składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie.

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w rachunku zy-

sków i strat jako koszty. W szczególności Grupa nie zwiększa wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych o koszty bieżącego utrzymania tych aktywów. Koszty te są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Na koszty bieżącego utrzymania rzeczowych aktywów trwałych, rozumianego jako remonty i konserwacje, składają się koszty robocizny własnej, koszty zużycia materiałów i usług obcych.

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, Grupa wykazuje go według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych z pominięciem gruntów (za wyjątkiem gruntów kopalnianych) i środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ich ekonomicznej przydatności przy zastosowaniu metody amortyzacji liniowej oraz przy uwzględnieniu ceny sprzedaży netto środka trwałego (wartości rezydualnej). W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki amortyzacji:

Budynki i budowle	3,7% - 10%
Urządzenia techniczne i maszyny	8% - 33%
Środki transportu	10% - 20%
Pozostałe środki trwałe	10% - 33%

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych (o ile nie jest nieznaczną) jest przez Grupę corocznie weryfikowana.

Dla znaczących komponentów środków trwałych, których okres ekonomicznej użyteczności jest inny niż dla przypisanych im środków trwałych stosuje się odrębną stawkę amortyzacyjną, zgodną z okresem ekonomicznej użyteczności danego komponentu.

Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umowy leasingu lub innej o podobnym charakterze, zaliczone do majątku jednostki, amortyzuje się w okresie ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie wyceniane są według cen nabycia lub w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość środków trwałych w budowie powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego w celu ich finansowania.

Grunty kopalniane

Grunty kopalniane początkowo ujmowane są według kosztu historycznego (cena nabycia) pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Grunty kopalniane – służące wydobywaniu kopalin metodą odkrywkową – Grupa amortyzuje metodą naturalną, pomniejszając wartość bilansową brutto gruntów proporcjonalnie do udziału wydobytej w danym okresie kopaliny w stosunku do szacowanej objętości całego złoża z uwzględnieniem udziału Grupy w gruncie, który wylicza się proporcją powierzchni własnego gruntu do całej powierzchni gruntów kopalnianych (własny grunt oraz grunt dzierżawiony).

Koszty udostępnienia złoża (nadkład)

Nadkład stanowi górną warstwę gleby, humusu, etc. usuniętą w celu przygotowania obszaru do wydobywania metodą odkrywkową. Grupa aktywuje koszty udostępnienia złoża w pozycji gruntów, a następnie rozlicza w koszty okresu metodą naturalną. Grupa odnosi w koszty okresu część kosztów udostępnienia złoża proporcjonalnie do udziału wydobytej w danym okresie kopaliny w stosunku do oszacowanej wielkości całego złoża (przy czym, w związku z tym, że część nadkładu usuwana jest z gruntów dzierżawionych, w przeciwieństwie do amortyzacji gruntu kopalnianego, Grupa nie uwzględnia w tym przypadku udziału Grupy w gruncie).

Nakłady na poszukiwanie złóż minerałów

Grupa ponosi nakłady związane z poszukiwaniem złóż minerałów, rzadkich pierwiastków strategicznych, które ujmowane są w chwili ich poniesienia jako środki trwałe w budowie. Koszty poszukiwania nowych złóż są aktywowane jako środki trwałe w budowie do czasu określenia zasobności złoża oraz ekonomicznej opłacalności jego eksploatacji. W momencie potwierdzenia istnienia złóż, których eksploatacja jest technicznie możliwa i ekonomicznie opłacalna, nakłady poniesione na poszukiwanie złóż są przenoszone do środków trwałych i amortyzowane. W przypadku, gdy prace poszukiwawcze nie doprowadzą do odkrycia złóż, których eksploatacja jest technicznie możliwa i ekonomicznie opłacalna, dokonuje się odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w budowie w wynik okresu, w którym stwierdzono brak możliwości gospodarczego wykorzystania odkrytych złóż.

6.6 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

6.7 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę i co, do których prawdopodobne jest, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy.

Składnik wartości niematerialnych Grupa początkowo ujmuje w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu składnik wartości niematerialnych Grupa wycenia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w wyniku finansowym w momencie poniesienia.

Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla sposób konsumowania przez Grupę korzyści ekonomicznych ze składnika wartości niematerialnych, przy czym, przy braku możliwości wiarygodnego określenia innego sposobu konsumowania tych korzyści stosuje się metodę liniową.

Przyjętą metodę amortyzacji stosuje się w sposób ciągły w kolejnych okresach chyba, że nastąpiła zmiana oczekiwanego sposobu konsumowania korzyści ekonomicznych.

Okres i metoda amortyzacji weryfikowane są na koniec każdego roku obrotowego. Jeśli oczekiwany okres użytkowania składnika aktywów różni się znacząco od poprzednich szacunków, dokonuje się zmiany okresu amortyzacji. Jeśli nastąpiła znacząca zmiana oczekiwanego sposobu rozłożenia w czasie korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów, dokonuje się zmiany metody amortyzacji, aby odzwierciedlić tę zmianę. Powyższe zmiany Grupa ujmuje jako zmiany szacunków księgowych i odnosi w rachunek zysków i strat w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunków.

Przyjęte stawki amortyzacji, stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

Inne wartości niematerialne	3,7% - 30%
-----------------------------	------------

Dokumentacja geologiczna

Koszty dokumentacji geologicznej ujętej w wartościach niematerialnych rozliczane są w koszty okresu proporcjonalnie do czasu trwania koncesji na wydobywanie. Koszty dokumentacji geologicznej zawierają koszty oceny złóż kopalnianych.

6.8 Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania składnika rzeczowych aktywów trwałych przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, a następnie pomniejsza o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Płatności z tytułu leasingu finansowego są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową pomniejszającą zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów.

6.9 Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i wyłącza z bilansu w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji z dnia jej zawarcia, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej poprzez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Metoda efektywnej stopy procentowej

Metoda efektywnej stopy procentowej stosowana jest do obliczania wartości aktywów (zobowiązań) finansowych według zamortyzowanego kosztu. Efektywna stopa procentowa jest to stopa, która dyskontuje przyszłe przepływy związane z danym instrumentem finansowym (np. prowizje) w taki sposób, że wartość bilansowa danego aktywa (zobowiązania) finansowego odpowiada jego wartości początkowej skorygowanej o przychody (koszty) z nim związane zamortyzowane w czasie jego życia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie i będących skutecznymi instrumentami zabezpieczającymi).

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do sprzedaży może zostać wyznaczony jako wyceniany w wartości godziwej poprzez wynik finansowy przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań bądź innego ujęcia związanych z nimi zysków i strat; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) jako wycenianego w wartości godziwej poprzez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonych terminach wymagalności, które Grupa zdecydowanie zamierza i może utrzymywać do upływu terminu wymagalności klasyfikuje się jako inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Grupa zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się w innych całkowitych dochodach, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Grupę prawa do ich otrzymania.

Wyłączenie składnika aktywów finansowych

Grupa wyłącza z bilansu składnik aktywów finansowych wyłącznie wtedy, gdy wygasną prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez taki składnik aktywów, albo gdy składnik aktywów finansowych wraz z zasadniczo całym ryzykiem i wszystkimi korzyściami związanymi z jego posiadaniem zostają przeniesione na inny podmiot.

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej

Grupa wycenia aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym instrumenty pochodne będące aktywami oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie pozbycia się aktywów.

Wartość godziwą aktywów finansowych ustala się:

- dla instrumentów notowanych na aktywnym rynku w oparciu o ostatnie notowania dostępne na dzień bilansowy;
- dla instrumentów dłużnych nienotowanych na aktywnym rynku w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- dla instrumentów pochodnych w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub na podstawie powszechnie stosowanych modeli wyceny (np. Blacka-Scholes'a dla opcji walutowych).

Inwestycje w instrumenty kapitałowe (akcje i udziały) nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, Grupa wycenia według kosztu, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

6.10 Zapasy

Zapasy wyceniane są po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących, wynikających z ich wyceny według cen sprzedaży netto, jeżeli jest ona niższa od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Cenę nabycia i koszt wytworzenia zapasów ustala się w następujący sposób:

- materiały i towary - w cenie nabycia, przy czym rozchód ustala się metodą średniej ważonej,
- wyroby gotowe i produkcja w toku - według kosztu bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedniego udziału pośrednich kosztów produkcji ustalonego przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

6.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmują się początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, należności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Różnice z wyceny odnoszone są w rachunek zysków i strat. Grupa nie dyskontuje należności, których okres płatności przypada w terminie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz jeśli efekt dyskontowania byłby nieistotny.

6.12 Faktoring

Grupa może dokonać przeniesienia aktywów finansowych w taki sposób, że część składników aktywów finansowych nie będzie kwalifikować się do wyłączenia. Jeśli Grupa nie przenosi, ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem przeniesionego składnika aktywów i zachowuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, to w dalszym ciągu ujmują przeniesiony składnik aktywów w zakresie, w jakim utrzymuje w nim zaangażowanie. Zakres, w jakim Grupa utrzymuje zaangażowanie w przeniesionym składniku aktywów jest zakresem, w jakim jest ona narażona na zmiany wartości przenoszonego składnika aktywów.

Jeśli Grupa w dalszym ciągu ujmują składnik aktywów w zakresie, w jakim utrzymuje zaangażowanie, to ujmują również związane z nim zobowiązanie, które wyceniane jest w sposób, który odzwierciedla prawa i obowiązki, jakie Grupa w nim zachowała.

Koszt finansowania faktoringu pokrywa Grupa i jest on ujmowany w rachunku zysków i strat w momencie jego poniesienia.

6.13 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz krótkoterminowe aktywa finansowe o dużej płynności o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy, łatwo wymienne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

6.14 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością bilansową, a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Odpis z tytułu utraty wartości w odniesieniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest wyliczany przez odniesienie do ich bieżącej wartości godziwej.

Wartość bilansowa poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat. Jeżeli zmniejszenie wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży było ujmowane bezpośrednio w innych całkowitych dochodach i prezentowane

w kapitale z aktualizacji wyceny, skumulowane straty, które były uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach, ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do inwestycji w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży nie są odwracane przez wynik finansowy. Jeżeli wartość godziwa instrumentów dłużnych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości to odwrócenie uprzednio ujętej straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

Odpis wartości firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na każdy dzień bilansowy ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

6.15 Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami umowy jednostki dominującej.

Kapitał podstawowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z umową jednostki dominującej.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Udziały własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego pomniejszają wartość kapitałów własnych Grupy.

6.16 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwa jest ujmowana w wysokości wiarygodnego szacunku kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem.

Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu ich skorygowania do wysokości bieżącego najbardziej właściwego szacunku. Grupa wycenia rezerwy dyskontując je, jeśli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, z zastosowaniem stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów, nie odzwierciedlone w najbardziej właściwym szacunku nakładów. Stopy dyskontowej nie powinno obciążać ryzyko, o które skorygowano szacunki przyszłych przepływów środków pieniężnych.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Rezerwa na koszty rekultywacji

Grupa tworzy rezerwę na koszty rekultywacji po zakończeniu eksploatacji złoża. Wysokość rezerwy ustala się w oparciu o przewidywany koszt przeprowadzenia prac rekultywacyjnych oraz zagospodarowania wyrobisk, zdyskontowany do

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

wartości bieżącej. Rezerwa na koszty rekultywacji tworzona jest proporcjonalnie do powierzchni odkrytego złoża w stosunku do przewidywanej powierzchni, która będzie przedmiotem przyszłej rekultywacji. Rezerwa na koszty rekultywacji ujmowana jest w korespondencji z kosztami udostępniania złoża.

Rezerwa na koszty rekultywacji tworzona jest wyłącznie w wysokości przekraczającej fundusz likwidacji zakładu górniczego tworzonej zgodnie z ustawą Prawo geologiczne i górnicze.

6.17 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały dostarczone/wykonane oraz zostały zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą.

Do pozostałych zobowiązań zaliczane są głównie zobowiązania wynikające z bieżącej działalności, jak również zobowiązania publiczno-prawne.

6.18 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Program określonych składek

Grupa nie prowadzi własnego programu funduszy emerytalnych, a uczestniczy w państwowym systemie socjalnym, płacąc odpowiedni procent płacy brutto jako składkę do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Koszt ten ujmowany jest w momencie poniesienia.

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń pracownicy Grupy są uprawnieni do odpraw emerytalnych w momencie przejścia na emeryturę.

Zobowiązanie Grupy wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej. Zobowiązanie z tytułu odpraw emerytalnych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika.

Kalkulacja przeprowadzana jest przez uprawnionego aktuariusza przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych na początek i koniec okresu sprawozdawczego jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

6.19 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie, lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących skutecznymi instrumentami zabezpieczającymi).

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do obrotu może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań bądź innego ujęcia związanych z nimi zysków lub strat; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i zaciągnięte pożyczki i obligacje nie zaliczające się do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy stanowią zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Zobowiązania takie wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji z dnia jej zawarcia. Następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Grupa posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Wycena zobowiązań finansowych w wartości godziwej

Grupa wycenia zobowiązania finansowe zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy na dzień bilansowy lub inny moment po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Niezależnie od cech i celu nabycia wartość godziwa zaciągniętego zobowiązania ustalana jest na podstawie bieżącej ceny sprzedaży dla instrumentów notowanych na aktywnym rynku.

W przypadku braku aktywnego rynku wartość godziwą zobowiązań finansowych ustala się poprzez:

- wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych przeprowadzonych bezpośrednio pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi stronami, lub
- odniesienie do bieżącej wartości godziwej innego instrumentu, który jest niemalże taki sam, lub
- analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Wyłączenie składnika zobowiązań finansowych

Grupa wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Grupy zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną.

Wycena zobowiązań finansowych oraz naliczanie odsetek

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

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

6.20 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów, na wynik finansowy jednostki wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową.

Koszty wytworzenia nie zakończonej usługi (w tym budowlanej) obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy, związane z realizacją jej przedmiotu, odraçzane w czasie, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Koszty transportu

Grupa organizuje i pobiera dodatkowe wynagrodzenie za transport kruszywa do odbiorców. Jednocześnie Grupa ponosi koszty transportu kruszywa. Wszystkie koszty związane z transportem kruszyw, rozładunkiem i podobne ujmowane są jako koszt własny sprzedaży,

6.21 Płatności z tytułu leasingu

Płatności z tytułu zawartych przez Grupę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w wyniku finansowym liniowo przez okres trwania leasingu. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są w rachunku zysków i strat łącznie z kosztami z tytułu leasingu.

Minimalne płatności leasingowe z tytułu leasingu finansowego są rozdzielane na część stanowiącą koszt finansowania oraz część zmniejszającą zobowiązanie. Część stanowiąca koszt finansowania jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Płatności warunkowe są ujmowane poprzez korektę wartości minimalnych opłat leasingowych w czasie pozostałego okresu leasingu, gdy korekta zostaje potwierdzona.

6.22 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo udziałowców do ich otrzymania.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

6.23 Waluty obce

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w złotych przy zastosowaniu kursu kupna lub kursu sprzedaży walut z dnia zawarcia transakcji stosowanym przez bank, z którego usług Grupa korzysta. Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

Do wyceny pozycji bilansu wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy:

Kursy zastosowane dla pozycji bilansowych:

Waluta	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
EUR	4,0882	4,4168
USD	3,0996	3,4174
GBP	5,0119	5,2691

6.24 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk podlegający opodatkowaniu różni się od zysku ujmowanego w sprawozdaniu finansowym, ponieważ nie obejmuje pozycji przychodów lub kosztów, które podlegają opodatkowaniu lub stanowią koszty uzyskania przychodu w innych latach, a także pozycji, które w ogóle nie podlegają opodatkowaniu ani nie stanowią kosztów uzyskania przychodu. Obciążenie Grupy z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Podatek odroczony wyliczany jest w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice, aktywa i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązania rozwiązane, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

6.25 Zysk na akcję

Grupa prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie. Rozwodniony zysk na akcję w odróżnieniu od wskaźnika opisanego powyżej uwzględnia w kalkulacji oprócz zysku przypadającego dla posiadaczy akcji zwykłych oraz średniej liczby akcji zwykłych również obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje udzielone pracownikom.

6.26 Raportowanie segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy, która angażuje się w działalność gospodarczą i w związku, z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi Grupy). Wyniki każdego segmentu działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie i wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji o alokacji zasobów do segmentu, jak również przy ocenie wyników działalności segmentu.

Głównym przedmiotem działalności Grupy w okresie objętym sprawozdaniem finansowym było wydobywanie i produkcja kruszyw łamanych. Z tego względu zdecydowano o nieujawnianiu odrębnych segmentów działalności.

7. Ustalenie wartości godziwej

Określenie wartości godziwej zarówno finansowych, jak i niefinansowych aktywów i zobowiązań jest wymagane dla potrzeb zasad rachunkowości i ujawnień w sprawozdaniach finansowych. Poniżej zostały opisane metody ustalania wartości godziwej. W uzasadnionych przypadkach, dalsze informacje na temat założeń przyjętych do określania wartości godziwej przedstawiono w notach objaśniających do poszczególnych składników aktywów i zobowiązań.

Inwestycje w instrumenty kapitałowe i instrumenty dłużne

Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności i aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest szacowana w oparciu o notowania ich cen zakupu na dzień bilansowy. Wartość godziwa inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności szacowana jest jedynie w celach ujawnienia.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług oraz innych, z wyłączeniem należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną, jest szacowana jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień bilansowy.

Instrumenty pochodne

Kontrakty walutowe typu forward są wyceniane albo na podstawie notowań giełdowych albo, gdy notowania nie są dostępne – poprzez zdyskontowanie różnicy pomiędzy kwotą wyrażoną kursem terminowym wynikającym z kontraktu a kwotą obliczoną według bieżącego kursu walutowego przy pomocy stopy procentowej wolnej od ryzyka (w oparciu o obligacje skarbowe).

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Wartość godziwa, szacowana dla celów ujawnienia, jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu zwrotu kapitału i odsetek, zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień bilansowy. W przypadku składnika obligacji zamiennych o charakterze zobowiązaniowym, rynkowa stopa procentowa jest szacowana w oparciu o podobne zobowiązania nieposiadające opcji konwersji. W przypadku leasingu finansowego rynkową stopę procentową szacuje się w oparciu o stopę procentową dla podobnego rodzaju umów leasingowych.

8. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Jednostka dominująca oraz jednostka zależna, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, znajduje się w stanie upadłości z możliwością zawarcia układu. Założenie kontynuacji działalności opiera się o przeświadczenie, że Grupa będzie w stanie wynegocjować i realizować układ z wierzycielami.

Ryzyko płynności oraz zarządzanie kapitałem

Na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Grupa skupiała się na utrzymaniu płynności finansowej niezbędnej do realizacji bieżących działań w zakresie produkcji kruszyw oraz, w pierwszym kwartale, realizacji projektów drogowych.

Grupa posiada istotne zadłużenie finansowe, które, w ramach przewidywanego układu w jednostce dominującej, będzie w pierwszej kolejności podlegało konwersji na akcje Spółki. Struktura zadłużenia oraz kapitału własnego została opisana w notach 24, 26 i 27 do niniejszego sprawozdania finansowego.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko opóźnienia bądź braku wywiązania się kontrahentów Grupy ze zobowiązań finansowych wobec Grupy związane ze różnicowaną wiarygodnością kredytową kontrahentów.

Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej jak również posiłkuje się ubezpieczeniem należności od kluczowych kontrahentów, w tym kontrahentów, od których płatności są realizowane w drodze faktoringu. Głównym źródłem ekspozycji na ryzyko kredytowe są należności handlowe oraz pozostałe należności obejmujące kaucje oraz zaliczki wypłacone pracownikom.

W roku 2012 Grupa realizowała dostawy kruszyw oraz, w ramach konsorcjum i samodzielnie, realizowała projekty drogowe. W zakresie dostaw kruszyw, Grupa dostarczała kruszywa wyłącznie dla podmiotów o dobrej wiarygodności – wobec tych należności nie rozpoznano utraty wartości. Produkcja kruszyw pozostaje działalnością podstawową Grupy (po odstąpieniu od umów drogowych w 2012 r. – działalnością jedyną) i, przy zachowaniu odpowiedniej polityki weryfikacji oraz ubezpieczaniu należności, nie wiąże się z nią istotne ryzyko kredytowe.

W zakresie dostaw produktów i usług w ramach realizacji kontraktów budowlanych, Grupa zmuszona była dokonać istotne odpisy aktualizujące należności od konsorcjum COVEC, z powodu istotnego ryzyka nieodzyskania tychże należności. Szczegóły odpisu aktualizującego należności opisano w Nocie 22.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe dla aktywów finansowych jest równa wartości księgowej aktywów finansowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu są zbliżone do ich wartości godziwych na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r.

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa dokonała analizy posiadanych aktywów finansowych, w tym udziałów w niekonsolidowanych spółkach zależnych jednostki dominującej. Stwierdzono utratę wartości i dokonano odpisów aktualizujących, co zostało opisane w nodzie 35.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe oznacza prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany warunków na rynkach finansowych i towarowych na wartość ekonomiczną lub wynik finansowy firmy.

Jedynym, lecz istotnym źródłem ryzyka rynkowego w Grupie jest ryzyko stóp procentowych (WIBOR), o które oparta jest większość zobowiązań finansowych.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Przedstawioną poniżej analizę wrażliwości na ryzyko stopy procentowej sporządzono w oparciu o instrumenty finansowe, które oparte są o zmienne stopy procentowe. Analizę wrażliwości zobowiązań sporządzono na bazie ich sald bilansowych. Wpływ zmiany rynkowych stóp procentowych na wynik finansowy został obliczony, jako iloczyn sald zobowiązań oraz założonego odchylenia, tj. +/- 50 punktów bazowych (p.b.) dla stopy WIBOR.

		+50 punktów bazowych		-50 punktów bazowych	
	Podstawa kalkula- cji odsetek	Wpływ na zysk przed podat- kiem	Wpływ na zysk netto (*)	Wpływ na zysk przed podat- kiem	Wpływ na zysk netto (*)
Zobowiązania finansowe					
Kredyty oparte o zmienną stopę	234 785	(1 174)	(951)	1 174	951
Pożyczki oparte o zmienną stopę	-	-	-	-	-
Obligacje oparte o zmienną stopę	174 263	(871)	(706)	871	706
Leasing finansowy	43 108	(216)	(175)	216	175
Razem rok 2012	452 156	(2 261)	(1 831)	2 261	1 831
Zobowiązania finansowe					
Kredyty oparte o zmienną stopę	185 586	(928)	(752)	928	752
Pożyczki oparte o zmienną stopę	-	-	-	-	-
Obligacje oparte o zmienną stopę	116 781	(584)	(473)	584	473
Leasing finansowy	44 516	(223)	(180)	223	180
Razem rok 2011	346 883	(1 734)	(1 405)	1 734	1 405

(*) Żadne ze zobowiązań finansowych nie są wyceniane przez kapitał własny, stąd zmiany stóp procentowych nie mają bezpośredniego wpływu na kapitał własny.

Ryzyko walutowe

Grupa działa wyłącznie na rynku krajowym i nie jest narażona istotnie na ryzyko zmian kursów walut. Przychody i koszty są denominowane głównie w złotych.

W związku z tym, że nie występują istotne transakcje i salda wyrażone w walutach obcych, wynik Grupy nie jest istotnie wrażliwy na zmiany kursów walut. Grupa nie stosuje instrumentów pochodnych celem zabezpieczenia ryzyka zmiany kursów walut.

9. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych

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

- W nodzie 18 informacji dodatkowej opisano utratę wartości aktywów trwałych. 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 Grupę).
- W nodzie 6.5 informacji dodatkowej podano okresy ekonomicznej użyteczności dla głównych grup środków trwałych. Szacunkom takim towarzyszy niepewność, co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej wynikająca z faktu ogłoszenia upadłości jednostki dominującej i jednostki zależnej. Przyjęte założenie kontynuacji działalności definiuje sposób wyceny poszczególnych składników majątku. Przy założeniu zagrożenia kontynuacji działalności, poszczególne grupy aktywów wymagałyby odmiennej wyceny.
- W notach 20 oraz 35 opisano utratę wartości aktywów finansowych w odniesieniu do udziałów w jednostkach zależnych oraz obligacji. W zależności od oceny perspektyw spółek zależnych, wartość tych aktywów dla Grupy może ulec zmianie.
- Nota 17 - Podatek odroczony. Szacunek dotyczący kalkulacji podatku odroczonego odnosi się głównie do ujęcia aktywów z tytułu podatku odroczonego wynikającego z niewykorzystanych strat podatkowych oraz dużych rezerw kosztowych w związku z zaniechaniem działalności drogowej. Szczegóły kalkulacji przedstawiono w nodzie 17.
- W nodzie 21 opisano odpis aktualizujący wartość wolnorotujących zapasów. W zależności od oceny przydatności zapasów oraz warunków rynkowych pod kątem ich sprzedaży, wartość tych aktywów dla Grupy może ulec zmianie.
- W nodzie 22 opisano odpis aktualizujący wartość należności. Kategoria ta zawiera należności z tytułu dostaw i usług oraz należności leasingowe w wysokości wartości rynkowej uzyskanej w toku sprzedaży w odniesieniu do wypowiedzianych umów leasingowych. W zależności od oceny ściągальności powyższych należności, wartość tych aktywów może ulec zmianie.

10. 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.

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.

11. Przychody ze sprzedaży

Analiza przychodów Grupy przedstawia się następująco:

	12 miesięcy	
	2012	2011
Przychody ze sprzedaży produktów		
Sprzedaż kruszywa	123 481	219 434
Sprzedaż kontrakty budowlane	-	335 991
Sprzedaż usług	1 278	33
Sprzedaż towarów i materiałów	755	16 847
Przychody ze sprzedaży razem	125 514	572 305

12. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży

	12 miesięcy	
	2012	2011
Amortyzacja	22 903	39 126
Zużycie materiałów i energii	23 990	185 564
Usługi obce	19 660	399 886
Podatki i opłaty	8 537	12 163
Wynagrodzenia	38 767	59 089
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 833	13 346
Pozostałe koszty rodzajowe	3 665	3 434
Koszty wg rodzaju razem	126 355	712 608
Darowizny udzielone	(75)	(165)
Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych	(1 319)	(2 433)
Koszty sprzedaży	(7 751)	(18 160)
Koszty ogólnego zarządu	(25 994)	(42 360)
Koszt własny sprzedaży	(91 216)	(649 490)

13. Zatrudnienie

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

	31 grudnia	31 grudnia
	2012	2011
Pracownicy nieprodukcyjni	178	324
Pracownicy produkcyjni	394	460
Pracownicy ogółem	572	784

14. Koszty świadczeń pracowniczych

	12 miesięcy	
	2012	2011
Wynagrodzenia	(38 767)	(59 089)
Ubezpieczenia społeczne	(8 833)	(13 346)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	(47 600)	(72 435)

15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	12 miesięcy	
	2012	2011
Nadwyżka wartości godziwej przejętych aktywów netto nad ceną nabycia	-	-
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	-	-
Umorzenie zobowiązań	-	-
Rozwiązanie rezerwy rekultywacyjnej	-	-
Rozwiązanie rezerw	2 383	-
Odszkodowania	67	12 903
Inne przychody	8 828	1
Pozostałe przychody operacyjne razem	11 278	12 904
Darowizny	-	(165)
Naprawy powypadkowe	-	(22)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(3 233)	-
Utrata wartości należności	-	(61 265)
Odpis dotyczący gwarancji	-	(87 145)
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i rezerwy na rozwiązanie umów leasingowych	-	(214 058)
Aktualizacja wartości kruszywa	-	(21 107)
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w budowie	-	(19 338)
Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	-	(15 285)
Inne koszty	(6 088)	(9 924)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(9 321)	(428 309)

W 2011 r. w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych zostały odniesione skutki dokonania odpisów aktualizujących wartość poszczególnych grup aktywów. Poszczególne odpisy aktualizujące zostały opisane w odpowiednich notach do niniejszego sprawozdania finansowego.

16. Przychody i koszty finansowe

	12 miesięcy	
	2012	2011
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	86	468
Inne	2 569	-
Przychody finansowe razem	2 655	468
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	(56 685)	(17 229)
Koszty obsługi faktoringu	(267)	(3 742)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 240)	(2 816)
Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych	(21 298)	(17 468)
Skonta od należności handlowych	-	(176)
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałych finansowych	(6 935)	(14 682)
Utrata wartości udziałów w DB Beton	-	(6 000)
Odpis aktualizujący wartość udziałów w EKTU	-	(23 223)
Inne koszty	(5 088)	(5 520)
Różnice kursowe	(4)	(380)
Koszty finansowe razem	(91 517)	(91 236)

17. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunkach zysków i strat

	12 miesięcy	
	2012	2011
Podatek dochodowy – część bieżąca		
Podatek dochodowy za rok bieżący	-	-
Podatek dochodowy – część odroczone		
Efekt zmian różnic przejściowych (zmniejszenie zobowiązania netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	4 780	(28 510)
Podatek dochodowy wykazany w rachunkach zysków i strat	4 780	(28 510)

Prezentowane w sprawozdaniu finansowym okresy sprawozdawcze obejmowały okresy podatkowe:

- od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.;
- od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

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.

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem efektywna stopa podatkowa wyniosła:

dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2012r. – 5,54%;

dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. – 4,43 %.

Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w odniesieniu do poniższych składników aktywów i zobowiązań:

	Według stanu na 31-12-2012			Według stanu na 01-01-2012	Zmiana
	Aktywa	Zobowiązania	Netto	Netto	
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	1 508	-	1 508	(28 771)	30 279
Wartości niematerialne	-	(182)	(182)	(156)	(26)
Długoterminowe aktywa finansowe	14 548	-	14 548	-	14548
Aktywa obrotowe					
Zapasy	4010	-	4010	-	4010
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25 265	(51 965)	(26 700)	(23 595)	(3 105)
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
Rezerwy	923	-	923	1 507	(584)
Inne zobowiązania	-	-	-	1 667	(1 667)
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 778	(11 491)	3 287	41 473	(38 186)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	14 363	(4)	14 359	(62)	14 421
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 589	(4 284)	1 305	5 856	(4 551)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 328	-	2 328	1820	508
Rezerwy	174	-	174	-	174
Razem aktywa i pasywa	83 486	(67 926)	15 560	(261)	15 821
Straty podatkowe	22 818	-	22 818	29 356	(6 538)
Razem	106 304	(67 926)	38 378	29 095	9 283
Nierozpoznany podatek odroczony ze względu na istotną niepewność			(38 378)	(29 095)	(4 503)
Razem podatek odroczony wykazany w innych całkowitych dochodach i w rachunku zysków i strat, w tym:					(4 780)
- podatek wykazany w rachunku zysków i strat					(4 780)
- podatek wykazany w innych całkowitych dochodach					

18. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia	31 grudnia
	2012	2011
Grunty	187 616	197 827
Budynki i budowle	41 580	43 496
Urządzenia techniczne i maszyny	56 986	58 597
Środki transportu	7 903	11 498
Pozostałe	659	1 044
Razem	294 744	312 462
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	14 152	7 064
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	-	18 844
Razem rzeczowe aktywa trwałe	308 896	338 370

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia tech- niczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość początkowa						
Stan na 1 stycznia 2011 roku	304 993	73 596	145 247	26 588	1 701	552 125
Zwiększenie stanu, w tym:	3 417	20 690	58 946	12 852	376	96 281
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	2 712	20 690	25 917	3 813	376	53 508
- środki trwałe w leasingu finansowym	-	-	33 029	9 039	-	42 068
- koszty udostępnienia złożeń	705	-	-	-	-	705
Zmniejszenia stanu	-	4	18 347	7 856	17	26 224
Stan na 31 grudnia 2011 roku	308 410	94 282	185 846	31 584	2 060	622 182
Stan na 1 stycznia 2012 roku	308 410	94 282	185 846	31 584	2 060	622 182
Zwiększenie stanu, w tym:	-	28	12 846	1 716	4	14 594
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	28	8 766	1 716	4	10 514
- inne	-	-	4 080	924	-	4 080
Zmniejszenia stanu	-	165	57 660	21 540	274	79 639
Stan na 31 grudnia 2012 roku	308 410	94 145	141 032	11 760	1 790	557 137
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2011 roku	16 632	4 256	18 570	6 852	233	46 543
Zwiększenia stanu, w tym:	93 951	46 659	115 268	14 648	783	271 307
- amortyzacja	13 773	5 126	15 845	4 008	191	38 943
<i>w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złożeń</i>	393	-	-	-	-	393
- odpis z tytułu utraty wartości	80 178	41 533	99 423	10 638	592	232 364
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu	-	129	6 589	1 412	-	8 130
Stan na 31 grudnia 2011 roku	110 583	50 786	127 249	20 086	1 016	309 720
Stan na 1 stycznia 2012 roku	110 583	50 786	127 249	20 086	1 016	309 720
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
Stan na 31 grudnia 2012 roku	120 794	52 565	84 046	3 857	1 131	262 393
Wartość bilansowa						
Stan na 31 grudnia 2011 roku	197 827	43 496	58 597	11 498	1 044	312 462
Stan na 31 grudnia 2012 roku	187 616	41 580	56 986	7 903	659	294 744

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Grupa rozpoznała utratę wartości w odniesieniu do następujących kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Rzeczowe aktywa trwałe obejmujące nieruchomości oraz ruchomości kopalni Piława Górna. Łączna wartość odpisów aktualizujących wyniosła 156 749 tys. zł. W związku ze zmianą warunków rynkowych, obejmujących znaczne osłabienie popytu ze strony dużych projektów drogowych, Grupa zidentyfikowała przesłankę wskazującą na ryzyko utraty wartości. W konsekwencji, został przeprowadzony test na utratę wartości. Podstawowe założenia testu na utratę wartości obejmują:
 - o Produkcję i sprzedaż kruszyw łamanych na poziomie 3,2-3,5 mln ton rocznie (pierwotnie zakładano ponad 4 mln ton rocznie).
 - o Stopę dyskontową na poziomie ok. 10%.

Jeśli stopa dyskontowa byłaby większa/mniejsza o 10%, wartość odpisu wzrosłaby/spadłaby o kwotę 22,7 mln zł.
Jeśli wolumen sprzedaży byłby większy/mniejszy o 5%, wartość odpisu spadłaby/wzrosłaby o kwotę 27,1 mln zł.
Jeśli ceny średnie byłyby większe/mniejsze byłby większy/mniejszy o 5%, wartość odpisu spadłaby/wzrosłaby o kwotę 47,6 mln zł.

- Rzeczowe aktywa trwałe obejmujące place składowe oraz maszyny i urządzenia związane z realizowanymi projektami budowlanymi. Łączna wartość odpisów aktualizujących wyniosła 18 036 tys. zł, z czego:
 - o 9 535 tys. zł dotyczyło placów składowych – nakładów poniesionych w roku 2010 i 2011 na utwardzenie i uzbrojenie placów składowych wykorzystywanych jako składowiska kruszyw oraz miejsce posadowienia wytwórni mas mineralno-asfaltowych oraz betonu.
 - o 6 382 tys. zł dotyczyło wytwórni mas mineralno-asfaltowych.
 - o 2 119 tys. zł dotyczyło pozostałego sprzętu drogowego.

W związku z koniecznością przywrócenia terenu pod place składowe do stanu sprzed podpisania umów dzierżawy, Grupa rozpoznała rezerwę na szacowane koszty z tym związane w kwocie 3 308 tys. zł.

W sprawozdaniu finansowym za rok 2012 r. nie dokonano dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych pozostających w własności Grupy.

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w budowie w okresie

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Bilans otwarcia	7 064	16 658
Poniesione nakłady inwestycyjne	2 443	64 193
Przekazanie na rzeczowe aktywa trwałe	(10 514)	(53 508)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(3 170)	(19 338)
Inne zmniejszenia/zwiększenia	18 329	(941)
Bilans zamknięcia	14 152	7 064

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Grupa utworzyła odpisy aktualizujące nakłady poniesione w związku z realizowanymi projektami inwestycyjnymi. Łączna wartość odpisu aktualizującego wyniosła 19.342 tys. zł, z czego:

- 12.978 tys. zł dotyczyło projektów związanych z poszukiwaniem i pozyskiwaniem rzadkich pierwiastków. Grupa zdecydowała się odpisać nakłady głównie na prace geologiczne, wiercenia, wynagrodzenia zespołu geologów i inne w konsekwencji dużej niepewności co do kontynuacji i sukcesu realizowanych projektów.
- 6.364 tys. zł dotyczyło innych projektów, co do których istnieje istotne ryzyko, że nie przyniosą korzyści finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa utworzyła również dodatkowy odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych w budowie w kwocie 3.170 tys. zł.

19. Wartości niematerialne

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Koncesje i patenty, w tym:	1 086	1 202
- oprogramowanie	136	208
Razem	1 086	1 202
Nakłady na dokumentację geologiczną w toku	415	415
Razem wartości niematerialne	1 501	1 617

Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych

	Dokumentacja geologiczna	Oprogramowanie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>			
Stan na 1 stycznia 2011 roku	1 176	324	1 500
Zwiększenie stanu, w tym:	-	120	120
- nabycie	-	120	120
- przyjęcie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-
Zmniejszenie stanu	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	1 176	444	1 620
Stan na 1 stycznia 2012 roku	1 176	444	1 620
Zwiększenie stanu, w tym:	-	11	11
- przyjęcie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	3	3
- nabycie	-	8	8
Zmniejszenie stanu	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	1 176	455	1 631
<u>Umorzenie i utrata wartości</u>			
Stan na 1 stycznia 2011 roku	140	95	235
Amortyzacja	42	141	183
Stan na 31 grudnia 2011 roku	182	236	418
Stan na 1 stycznia 2012 roku	182	236	418
Amortyzacja	44	71	115
Inne	-	12	12
Stan na 31 grudnia 2012 roku	226	319	545
<u>Wartość bilansowa</u>			
Stan na 31 grudnia 2011 roku	994	208	1 202
Stan na 31 grudnia 2012 roku	950	136	1 086

Głównym składnikiem wartości niematerialnych są skapitalizowane wydatki związane z dokumentacją geologiczną niezbędną do uzyskania koncesji na wydobywanie, o wartości bilansowej 950 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 r. (31 grudnia 2011 r.: 994 tys. zł). Dokumentacja geologiczna podlega amortyzacji przez okres aktualnej koncesji na wydobywanie, czyli do 2035 r.

Zmiany nakładów na wartości niematerialne w toku wytwarzania

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

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

20. Długoterminowe aktywa finansowe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych	366	366
Długoterminowe aktywa finansowe razem	366	366

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują udziały w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją oraz obligacje. Szczegóły dotyczące wartości udziałów oraz dokonanych odpisów aktualizujących opisano w Nocie 35.

21. Zapasy

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Materiały	316	609
Wyroby gotowe	16 725	15 571
Zapasy razem	17 041	16 180

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Grupa rozpoznała utratę wartości w odniesieniu do zapasów kruszyw łamanych. Łączna wartość odpisów aktualizujących wyniosła 21 407 tys. zł i dotyczyła nisko rotujących frakcji kruszyw łamanych składowych na placach składowych przy kopalni w Piławie Górnej. Odpisem objęto 100% wartość powyższych kruszyw.

Odpisu dokonano ze względu na dużą niepewność co do możliwości sprzedaży znacznej części kruszyw, co wynika z aktualnej sytuacji rynkowej. Odpis odniesiono w pozostałe koszty operacyjne 2011 r.

W 2012 r. nie dokonano dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości zapasów.

22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	8 656	3 213
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	149 105	112 884
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	74	7 174
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	-	800
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	106 826	31 574
Rozliczenia międzyokresowe	1 439	2 966
Razem należności brutto	266 100	158 611
Odpis aktualizujący należności	(209 476)	(73 579)
Razem należności netto	56 624	85 032

Zwiększenie odpisu aktualizującego w 2012 r. dotyczy:

- przeklasyfikowanej wartości odpisu aktualizującego środki trwałe w kwocie 69.534 tys. zł zwrócone do leasingodawców, w związku z przeklasyfikowaniem w momencie dokonania zwrotu wartości zwróconych środków trwałych na należności. Ze względu na długotrwały proces dochodzenia od leasingodawców wartości rynkowej uzyskanej w toku sprzedaży Spółka utworzyła w 2011 roku odpis aktualizujący 100% wartość środków trwałych w leasingu.
- ze względu na rozpoznanie na dzień 31 grudnia 2011 r. należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji Spółka zaksięgowała odsetki należne o wyżej wymienionej należności i objęła je 100% odpisem aktualizującym w kwocie 8 556 tys. zł.

Utworzony w 2011 r. odpis aktualizujący wartość należności dotyczy głównie:

- należności od konsorcjum COVEC (44 643 tys. zł) z tytułu dostaw kruszyw realizowanych w 2011 roku oraz naliczonej kary umownej. Ze względu na toczące się postępowania sądowe o zapłatę przeciwko Covec oraz GDDKiA (z tytułu solidarnej odpowiedzialności), Grupa objęła odpisem całą wartość należności od konsorcjum Covec, skorygowaną o wartość otrzymanego odszkodowania z tytułu realizacji polisy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego.
- należności z tytułu roszczeń odszkodowawczych w kwocie 87 145 tys. zł. Ze względu na realizację gwarancji przez GDDKiA oraz innych generalnych wykonawców, przewidzianych kontraktami drogowymi, Spółka rozpoznała w bilansie na dzień 31 grudnia 2011 r. zobowiązanie z tytułu realizacji gwarancji w kwocie 87 145 tys. zł. Jednocześnie Spółka wykazała należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji. Ze względu na długotrwały proces dochodzenia roszczenia odszkodowawczego Spółka utworzyła 100% odpis aktualizujący wyżej wymienione należności.
- należności od p. Jana Łuczaka - 7 439 tys. zł,
- należności z tytułu dokonanych przedpłat - 2 672 tys. zł,
- należności od spółek zależnych - 876 tys. zł,
- należności od pozostałych spółek – 1.500 tys. zł.

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne w kasie i banku	7 700	9 299
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	7 700	9 299

24. Kapitał podstawowy

Kapitał zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym:

Stan na dzień	Liczba akcji	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału	Wartość	Data rejestracji
Stan na 31.12.2012	12 927 709	51 711	wkład niepieniężny - wierzytelność	45	13.03.2002
			wkład niepieniężny - obligacje A	1 000	21.01.2004
			wkład pieniężny	4	02.08.1996
			wkład niepieniężny - nieruchomości	20 000	14.11.2006
			wkład niepieniężny - nieruchomości	100	14.11.2006
			wkład pieniężny	1 058	20.11.2009
			wkład pieniężny	9 504	21.06.2010
			wkład pieniężny	20 000	14.01.2011
			Razem	51 711	
Stan na 31.12.2011	12 927 709	51 711	wkład niepieniężny - wierzytelność	45	13.03.2002
			wkład niepieniężny - obligacje A	1 000	21.01.2004
			wkład pieniężny	4	02.08.1996
			wkład niepieniężny - nieruchomości	20 000	14.11.2006

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

wkład niepieniężny - nieruchomości	100	14.11.2006
wkład pieniężny	1 058	20.11.2009
wkład pieniężny	9 504	21.06.2010
wkład pieniężny	20 000	14.01.2011
Razem	51 711	

Kapitał podstawowy wykazany w bilansie:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Kapitał podstawowy zarejestrowany	51 711	51 711
Koszty podwyższenia kapitału	(104)	(104)
Kapitał podstawowy wykazany w bilansach MSSF UE	51 607	51 607

Na moment publikacji niniejszego sprawozdania finansowego 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 %
	Łącznie	12 927 709	100%	12 927 709	100%

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

	12 miesięcy 2012	2011
Strata netto za okres (w tys. zł)	(91 132)	(615 368)
Średnia ważona liczby akcji zwykłych (w tys.)	12 928	12 928
Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł)	(7,05)	(47,60)

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

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

	Kwota umowna	Oprocentowanie według umowy	Termin spłaty / wykupu(*)
Kredyty i pożyczki oraz obligacje			
Kredyt inwestycyjny I – transza 1	21 000	WIBOR 6 M + marża	12/2012
Kredyt inwestycyjny I – transza 2	103 600	WIBOR 6 M + marża	12/2012
Kredyt inwestycyjny II	17 000	WIBOR 1M + marża	12/2012
Kredyt obrotowy II	32 000	WIBOR 1 M + marża	06/2012
Kredyt obrotowy III	40 000	WIBOR 1 M + marża	12/2013

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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	2 648	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
Razem	414 856		

(*) terminy wynikające z umów.

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

	Kredyty inwe- stycyjne	Kredyty obrotowe	Pożyczki i inne	Obligacje	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	110 789	53 079	-	-	163 868
Kredyty otrzymane	-	-	-	-	-
Zwiększenie kapitału	17 226	282 837	125 449	116 781	542 293
Odsetki za okres	9 928	7 301	-	17 468	34 697
Odsetki zapłacone	(7 624)	(7 301)	-	(17 468)	(32 393)
Splaty kapitału	(34 300)	(246 349)	-	-	(280 649)
Stan na 31 grudnia 2011 roku	92 907	92 679	125 449	116 781	427 816
Stan na 1 stycznia 2012 roku	92 907	92 679	125 449	116 781	427 816
Zwiększenie kapitału	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
Stan na 31 grudnia 2012 roku	110 845	123 939	133 226	174 263	542 274

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

	Okres spłaty wg stanu na 31 grudnia 2012			Okres spłaty wg stanu na 31 grudnia 2011		
	krótkoterminowe - do 1 roku	długoterminowe - powyżej 1 roku	Razem na 31.12.2012	krótkoterminowe - do 1 roku	długoterminowe - powyżej 1 roku	Razem na 31.12.2011
Kredyt inwestycyjny I – transza A	15 284	-	15 284	12 657	-	12 657
Kredyt inwestycyjny I – transza B	84 956	-	84 956	71 250	-	71 250
Kredyt inwestycyjny II	10 605	-	10 605	9 000	-	9 000
Kredyt obrotowy II	35 620	-	35 620	31 844	-	31 844
Kredyt obrotowy III	43 178	-	43 178	40 000	-	40 000
Kredyt obrotowy IV	10 147	-	10 147	8 100	-	8 100
Kredyt obrotowy V	32 346	-	32 346	9 990	-	9 990
Kredyt w rachunku bieżącym	2 648	-	2 648	2 745	-	2 745
Obligacje	174 263	-	174 263	116 781	-	116 781
Inne zobowiązania finansowe	133 226	-	133 226	125 449	-	125 449
Razem wartość bilansowa	542 274	-	542 274	427 816	-	427 816
 Ogółem kredyty, pożyczki, papiery dłużne w bilansie, w tym:	 542 274	 -	 542 274	 427 816	 -	 427 816
- zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	0
- zobowiązania wobec jednostek pozostałych	542 274	-	542 274	427 816	-	427 816

Umowy kredytowe

W roku 2012 oraz po jego zakończeniu, Grupa była stroną następujących umów kredytowych, które rozwiązały się w dniu 17 kwietnia 2012 roku w związku z upadłością likwidacyjną jednostki dominującej oraz zostały wypowiedziane przez Kredyt Bank S.A. w dniu 13 kwietnia 2012 r.

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

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

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

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych akcjach jednostki dominującej z wyłączeniem akcji, które będą nabywane przez nowych akcjonariuszy i które nie będą dawać akcjonariuszowi innemu niż Aroga Holdings Sp. z o.o. więcej niż 49% głosów lub stanowić więcej niż 49% kapitału jednostki dominującej po dokonaniu podwyższenia kapitału,
- hipoteka łączna zwykła w kwocie 21.000.000,00 zł oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 155.400.000 zł ustanowiona na nieruchomościach będących własnością jednostki dominującej i położonych w Piławie Dolnej, Piławie Górnej i Dzierżoniowie na zabezpieczenie transz kredytu,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, na których zakup zostały przeznaczone środki z udzielonego kredytu,
- zastaw rejestrowy na całości zapasów wyrobów gotowych w postaci kruszyw migmatytu i amfibolitu pochodzących ze złoża Piława Górna o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2012 r. 14 807 tys. zł,
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy (nie objętych innymi zastawami) i praw, stanowiących całość gospodarczą zorganizowaną w celu wykonywania koncesjonowanej działalności wydobywczej, chociażby jego skład był zmienny, w tym m.in. na prawach z koncesji nr 7/95 na wydobywanie migmatytu i amfibolitu ze złoża „Piława Górna”, na prawach koncesji nr 31/P/2008 na poszukiwanie i rozpoznawanie złoża amfibolitu i migmatytu w rejonie złoża „Piława Górna”, na Informacji Geologicznej oraz Dodatkach do Dokumentacji Geologicznej nr 1 i 2 oraz na wszystkich obecnych i przyszłych ruchomościach przedsiębiorstwa (z wyłączeniem objętych odrębnymi zastawami rejestrowymi), w tym na maszynach i urządzeniach oraz wyposażeniu biurowym,
- przelew należności z kontraktów handlowych bieżących i przyszłych zawartych z odbiorcami Kredytobiorcy oraz cesja praw z polisy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego wystawionej przez Euler Hermes, z wyłączeniem praw z kontraktów handlowych stanowiących przedmiot skupu wierzytelności lub zabezpieczenie gwarancji lub też przedmiot factoringu oraz z wyłączeniem praw z umowy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego w zakresie stanowiącym zabezpieczenie kontraktów handlowych wyłączonych z cesji należności,
- zastaw finansowy i rejestrowy na rachunku bieżącym oraz pomocniczym jednostki dominującej prowadzonym przez Kredyt Bank,
- zastaw rejestrowy oraz finansowy na środkach pieniężnych (należnościach) z Rachunku Rezerwowego Obsługi Kredytu,
- cesja praw z wszystkich polis ubezpieczeniowych obejmujących majątek Kredytobiorcy w tym polisy ubezpieczeniowej zakładu stacjonarnego (w fazie budowy jak i po jej zakończeniu),
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez jednostkę dominującą w banku,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

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

Dnia 15 listopada 2010 r. jednostka dominująca podpisała umowę kredytu inwestycyjnego z Kredyt Bankiem S.A. na finansowanie zakupu otaczarki, zestawu odpylającego i zestawu maszyn do układania asfaltu. Łączna kwota kredytu wyniosła 17.000 tys. zł. Od 1 stycznia 2011 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniona następującymi aneksami:

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

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 20 400 000 zł na określonych w umowie i stanowiących własność jednostki dominującej nieruchomościach położonych w Piławie Górnej i Piławie Dolnej,
- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym przez Kredyt Bank,
- zastaw rejestrowy na kupowanych maszynach,
- cesja praw z polis ubezpieczenia zakładu,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę,
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez Kredytobiorcę w banku.

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

Dnia 26 listopada 2009 r. jednostka dominująca podpisała umowę kredytu obrotowego odnawialnego z Kredyt Bankiem S.A. Kwota kredytu wyniosła 10.000.000 zł, aneksem z dnia 13 kwietnia 2010 r. podwyższono ją do 20.000.000 zł, aneksem z dnia 4 maja 2010 r. do 25.000.000 zł, aneksem z dnia 3 listopada 2010 r. do 26.200.000 zł., a aneksem z dnia 15 listopada 2010 r. do kwoty 32.000.000 zł. Od 1 stycznia 2011 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniona aneksami:

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

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- hipoteki łączne kaucyjne do kwot 12.000.000 zł oraz 6.000.000 zł, każda na warunkach określonych w umowie i stanowiących własność jednostki dominującej nieruchomościach położonych w Piławie Górnej i Piławie Dolnej oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 30.000.000 zł.
- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym przez Kredyt Bank,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę,
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez Kredytobiorcę w banku.

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

Dnia 29 czerwca 2011 r. jednostka zależna podpisała umowę kredytu obrotowego z Kredyt Bankiem S.A. Łączna kwota kredytu wyniosła 40.000 tys. zł. Od 1 stycznia 2011 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniona aneksem nr 1 z dnia 2 sierpnia 2011 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- hipoteka umowna łączna do kwoty 48.000.000 zł na określonych w umowie i stanowiących własność jednostki zależnej nieruchomościach,
- hipoteka umowna łączna do kwoty 48.000.000 zł na określonych w umowie i stanowiących własność jednostki dominującej nieruchomościach,

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

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

Dnia 29 czerwca 2011 r. jednostka zależna podpisała umowę kredytu obrotowego z Kredyt Bankiem S.A. Łączna kwota kredytu wyniosła 10.000 tys. zł. Od 1 stycznia 2011 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniana aneksami:

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

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- hipoteka umowna łączna do kwoty 12.000.000 zł na określonych w umowie i stanowiących własność jednostki zależnej nieruchomościach,
- przelew wierzytelności handlowych Kredytobiorcy,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, które stanowią własność Kredytobiorcy,
- zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych o wartości 4.000.000 zł,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę.

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

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

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

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- hipoteka umowna łączna do kwoty 36.000.000 zł na określonych w umowie i stanowiących własność jednostki zależnej nieruchomościach,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę,
- poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez jednostkę dominującą.

Umowy faktoringowe

Od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. Grupa była stroną następujących umów faktoringowych:

- Umowa faktoringowa nr 134/2009 z Pekao Faktoring Sp. z o.o. (faktoring bez regresu) zawarta w dniu 10 września 2009 r. do kwoty 20 mln zł (zgodnie z późniejszymi aneksami). Jednostka dominująca ustanowiła na rzecz faktora zabezpieczenie w postaci weksla własnego in blanco poręczonego przez Prezesa Spółki wraz z deklaracją wekslową i deklaracją majątkową poręczyciela, cesji praw z polisy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego z opcją windykacji należności zawartej z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A, pełnomocnictwa dla faktora do dysponowania rachunkiem bankowym Spółki w Banku Pekao S.A. oraz pełnomocnictwa dla faktora do dysponowania rachunkiem bankowym Spółki w Kredyt Banku S.A. (innym niż rachunek podstawowy). Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Umowa została wypowiedziana przez DSS S.A. ze skutkiem na 31 stycznia 2012 r.
- Umowa faktoringowa z Kredyt Bank S.A. (faktoring bez regresu) zawarta w dniu 20 września 2011 r. do kwoty 100 mln zł. Umowa została zawarta na czas oznaczony do dnia 31 grudnia 2012 r. Jednostka dominująca ustanowiła na rzecz faktora zabezpieczenia w postaci hipoteki umownej kaucyjnej do kwoty 120 mln zł. Umowa dotyczy faktoringu należności powstałych w ramach kontynuacji projektowania i wykonania robót budowlanych na odcinku C Autostrady A2 Stryków - Konotopa.
- Umowa faktoringowa z Kredyt Bank S.A. (faktoring bez regresu) zawarta w dniu 29 czerwca 2011 r. do kwoty 30 mln zł (zgodnie z późniejszymi aneksami), na podstawie której Bank nabywa z dyskontem wierzytelności jednostki dominującej wynikające z umów handlowych zawartych z Polimex – Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa została zawarta na czas oznaczony do dnia 30 września 2012 r. Spółka ustanowiła na rzecz faktora zabezpieczenia w postaci hipoteki umownej kaucyjnej do kwoty 36 mln zł. Kwota limitu była odnawialna, przy czym do dnia 31 marca 2012 r. kwota limitu wynosiła 30 mln zł, a od dnia 1 kwietnia 2012 r. do dnia 30 września 2012 r. wynosiła 10 mln zł.

Obligacje korporacyjne

W dniu 14 marca 2011 roku jednostka dominująca pomyślnie zakończyła emisję zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii E. W ramach emisji obligacji serii E obligatariuszom przydzielonych zostało 115.341 obligacji o łącznej wartości nominalnej 115.341 tys. zł.

W dniu 12 kwietnia 2011 r. jednostka dominująca przedterminowo wykupiła wszystkie 115.341 obligacji serii E przeznaczając na to środki pozyskane w ramach emisji obligacji serii F wyemitowanych w tym dniu. W ramach emisji obligacji serii F obligatariuszom przydzielonych zostało 118.051 obligacji o łącznej wartości nominalnej 118.051 tys. zł. Wartość nominalna każdej obligacji serii F wynosi 1.000 zł i równa jest cenie emisyjnej. Wykup obligacji serii F przez Grupę nastąpi w dniu 1 kwietnia 2014 roku. Obligacje serii F są oprocentowane. Oprocentowanie obligacji serii F będzie zmienne i obliczane wg stopy WIBOR 3M powiększonej o marżę. Obligacje serii F są obligacjami zabezpieczonymi. Zabezpieczenie stanowi zastaw cywilny na udziałach spółki "Surowce Skalne Wschód" Sp. z o.o. w Warszawie. Ponadto warunki emisji przewidują ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń w postaci: hipoteki łącznej na nieruchomościach i prawach użytkowania wieczystego przysługujących spółce „Kieleskie Kopalnie Surowców Mineralnych” S.A. oraz zastawów rejestrowych: na zbiorze rzeczy ruchomych i zbywalnych praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa spółki „Kieleskie Kopalnie Surowców Mineralnych” S.A. i na akcjach spółki „Kieleskie Kopalnie Surowców Mineralnych” S.A.

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

W dniu 25 stycznia 2012 r. jednostka dominująca przeprowadziła emisję zabezpieczonych obligacji imiennych serii G. W ramach emisji obligacji serii G obligatariuszom przydzielonych zostało 400 obligacji o łącznej wartości nominalnej 40.000 tys. zł. Cena emisyjna każdej Obligacji serii G jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 100.000 zł. Obligacje serii G są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 12,6% w skali roku. Obligacje serii G są obligacjami zabezpieczonymi. Zabezpieczenie stanowić będzie zastaw rejestrowy na 94.680 akcjach spółki "Kieleskie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A." w Kielcach. Podmiotem udzielającym zabezpieczenia jest spółka "Surowce Skalne Wschód" Sp. z o.o. w Warszawie. Do chwili wpisu zastawu rejestrowego do rejestru zastawów, Obligacje zostały zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu umownego cywilnego na wyżej wymienionych akcjach. Środki z emisji Obligacji serii G Spółka przeznaczyła na umorzenie, poprzez kompensatę, zobowiązań Spółki wobec obligatariuszy obligacji serii G.

Wymogi odnośnie utrzymywania kondycji finansowej w umowach kredytowych i leasingowych

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

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego, obie spółki z Grupy znajdują się w upadłości. W przypadku upadłości likwidacyjnej DSS zobowiązania finansowe stały się wymagalne z chwilą ogłoszenia upadłości, zaś w KKSM zawarte umowy kredytowe zostały wypowiedziane w dniu 13 kwietnia 2012 r.

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	491
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	204 670	298 189
Zobowiązania z tytułu podatków	16 955	5 118
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2 821	
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	22 236	18 962
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem	246 682	322 760

28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	4 249	4 284
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków	17 510	18 310
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	13 125	8 993
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych urlopów	1 260	1 955
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	36 144	33 542
Część długoterminowa	3 497	3 504
Część krótkoterminowa	32 647	30 038
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	36 144	33 542

29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Na dzień 31 grudnia 2012 r., jako konsekwencja ogłoszenia upadłości DSS oraz KKSM, wszystkie umowy leasingowe zostały wypowiedziane, powodując natychmiastowe żądanie zwrotu przedmiotu leasingów oraz zapłatę zobowiązań. Do dnia niniejszego raportu, Grupa zwróciła leasingodawcom wszystkie maszyny i urządzenia wykorzystywane przy realizacji projektów drogowych, negocjując jednocześnie dalsze utrzymanie dostępu do maszyn, które są niezbędne do przetwarzania kruszyw.

Wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 43 108 tys. zł. i w całości została zaprezentowana jako zobowiązania krótkoterminowe.

30. Umowy najmu, dzierżawy, leasingu operacyjnego

Przedmiotem najmu dzierżawy i leasingu operacyjnego są głównie grunty, powierzchnie biurowe a także kontenery wykorzystywane dla potrzeb biurowych i socjalnych oraz maszyny produkcyjne.

Tabela poniżej przedstawia zestawienie kosztów poniesionych w związku z umowami najmu, dzierżawy i leasingu operacyjnego:

	12 miesięcy	
	2012	2011
Koszty z tytułu umów wynajmu biura	923	1 112
Koszty z tytułu umów dzierżawy gruntów	2 460	1 527
Koszty z tytułu umów wynajmu maszyn produkcyjnych	2 650	2 191
Inne koszty z tytułu umów najmu, dzierżawy, itp.	1 842	656
Razem	7 875	5 486

31. Rezerwy

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Fundusz likwidacji zakładu górniczego	13 027	10 819
Długoterminowe rezerwy razem	13 027	10 819
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Rezerwa na rekultywację placów składowych	-	3 308
Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	889	15 285
Krótkoterminowe rezerwy razem	889	18 593

W związku z koniecznością przywrócenia terenu pod place składowe do stanu sprzed podpisania umów dzierżawy, jednostka dominująca rozpoznała 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 zostaną poniesione na przełomie 2012 i 2013 roku

Rezerwa na restrukturyzację stanowi szacunek kosztów redukcji etatów powstałych w związku z realizacją projektów drogowych oraz kosztów pracowniczych związanych ze zwolnieniami w Piławie Górnej w ramach restrukturyzacji działalności Grupy. Restrukturyzacja zatrudnienia i związane z nią koszty zostaną poniesione przez Spółkę w 2012-2013 roku.

32. Zobowiązania warunkowe

Szacunkowa wartość zobowiązań warunkowych w wysokości różnicy pomiędzy zgłoszonymi a uznanymi wierzytelnościami w postępowaniach upadłościowych obu spółek postępowania układowego wynosi ok. 660 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz po dniu bilansowym Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. była poręczycielem według prawa cywilnego spłaty zobowiązań przez spółkę Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. jako zobowiązanego (Kredytobiorcy, Zleceniodawcy), na podstawie następujących umów zawartych z Kredyt Bank S.A.:

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

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

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa złożyła beneficjentom następujące gwarancje:

- 1) gwarancja bankowa dobrego wykonania z dnia 28.01.2011 r., której beneficjentem była China Overseas Engineering Co. Ltd, udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 14.500.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 15.04.2012 r.;
- 2) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 16.03.2011 r., której beneficjentem była China Overseas Engineering Co. Ltd, udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 6.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 15.04.2012 r.;
- 3) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 16.12.2010 r., której beneficjentem była PKP CARGO S.A. udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 1.500.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 30.06.2012 r.;
- 4) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 05.10.2010 r., której beneficjentem była PKP CARGO S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 500.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 30.06.2012 r.;
- 5) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 09.12.2010 r., której beneficjentem była PKP CARGO S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 4.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 30.06.2012 r.;
- 6) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 01.06.2011 r., której beneficjentem była Orlen PetroCentrum Sp. z o.o., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 1.500.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 31.05.2012 r.;
- 7) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 30.09.2011 r., której beneficjentem była Cementownia Warta S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 2.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 29.02.2012 r.;
- 8) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 26.08.2010 r., której beneficjentem była Rondo Property Investments Sp z o.o., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 390.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 30.05.2012 r.;
- 9) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 12.08.2011 r., której beneficjentem była Orlen Asphalt Sp. z o.o., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 5.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 31.03.2012 r.;
- 10) gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy z dnia 21.09.2011 r., której beneficjentem była Polimex - Mostostal S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 3.359.965,60 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 30.06.2012 r.;
- 11) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 28.09.2011 r., której beneficjentem była Ulma Construcccion Polska S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 1.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 31.03.2012 r.;
- 12) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 28.09.2011 r., której beneficjentem była Ulma Construcccion Polska S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 2.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 31.03.2012 r.;
- 13) gwarancja należytego wykonania umowy z dnia 01.08.2011 r., której beneficjentem był Skarb Państwa reprezentowany przez Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad, udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 395.623,50 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 12.12.2012 r.;
- 14) gwarancja należytego wykonania umowy z dnia 01.08.2011 r., której beneficjentem był Skarb Państwa reprezentowany przez Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad, udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 55.605.000 zł, przy czym w dniu 13 grudnia 2012 r. kwota gwarancji będzie automatycznie zredukowana do kwoty 16.800.187,05 zł, przy czym w dniu 13 grudnia 2012 r. kwota gwarancji będzie automatycznie zredukowana do kwoty 12.12.2012 r., a w odniesieniu do kwoty 16.800.187,05 zł upływającym w dniu 27.11.2013 r.;
- 15) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 09.11.2011 r., której beneficjentem była PKP Cargo S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 6.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 15.02.2012 r.;
- 16) gwarancja bankowa zapłaty której beneficjentem była RM Logistic, udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 1.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 31.01.2012 r.;
- 17) gwarancja należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia usterek z dnia 16.06.2011 r., której beneficjentem były Hydrobudowa Polska S.A. oraz SIAC Construction Ltd., udzielona przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. do kwoty 27.785.127,17 zł, z terminem obowiązywania gwarancji do dnia 02.10.2012 r. z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy z dnia 26 maja 2011 r. o wykonanie robót polegających na wykonaniu podbudowy z kruszywa stabilizowanego mechanicznie zawartej ze Spółką (Umowa), oraz do kwoty 8.335.538,15 zł z terminem obowiązywania gwarancji do dnia 02.11.2017 r. z tytułu nie usunięcia lub niewłaściwego usunięcia wad lub usterek ujawnionych po dokonaniu odbioru końcowego robót określonych Umową.
- 18) gwarancja należytego wykonania umowy nr 280000036339 z dnia 28.10.2011 r., której Beneficjentem był Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie, udzielona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A., zmieniona aneksami, do kwoty 14.000.000 zł, z terminem obowiązywania gwarancji od dnia 02.11.2011 r. do dnia 31.05.2012 r., z tytułu realizacji w ramach zadania inwestycyjnego „Kontynuacja projektowania i wykonania robót budowlanych w zakresie Autostrady A2 od Strykowa do Konotopy na odcinku od km 411+465,8 do km 431+500” dostawy na plac budowy albo teren lub magazyn uzgodniony zaakceptowany przez Beneficjenta w terminie do dnia 30 kwietnia 2012r materiałów określonych W Przejściowym Świa-

dectwie Płatności nr 3 oraz kolejnych dostaw określonych w kolejnych Przejściowych Świadectwach Płatności wystawionych w okresie ważności gwarancji, zwanych dalej przedmiotem dostawy.

- 19) gwarancja należytego wykonania umowy nr 280000036492 z dnia 23.12.2011 r., której Beneficjentem był Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie, udzielona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A., zmieniona aneksami, do kwoty 3.000.000 zł, z terminem obowiązywania gwarancji od dnia 27.12.2011 r. do dnia 31.05.2012r, z tytułu realizacji w ramach zadania inwestycyjnego „Kontynuacja projektowania i wykonania robót budowlanych w zakresie Autostrady A2 od Strykowa do Konotopy na odcinku od km 411+465,8 do km 431+500” dostawy na plac budowy albo teren lub magazyn uzgodniony zaakceptowany przez Beneficjenta w terminie do dnia 30.04.2012 r. materiałów określonych W Przejściowym Świadectwie Płatności nr 3 oraz kolejnych dostaw określonych w kolejnych Przejściowych Świadectwach Płatności wystawionych w okresie ważności gwarancji, zwanych dalej przedmiotem dostawy.

33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

	Eko Progres Sp. z o.o.	Aroga Holdings Sp. z o.o.	Biotrem Polska Sp. z o.o.	Geoflash z o.o.	Sp.	DB Beton Sp. z o.o.	Jan Łuczak	Razem
Należności 31.12.2011	1	772	103		2	8 974	800	10 652
Odpis na należności 31.12.2011	-	(772)	(103)		-	(7 439)	-	(8 314)
Należności 31.12.2012	1	1 019	103		2	7 439	2 806	11 370
Odpis na należności 31.12.2012	-	(1 019)	(103)		-	(7 439)	(2 806)	(11 367)
Zobowiązania 31.12.2011	125	-	366		-	-	-	491
Zobowiązania 31.12.2012	124	-	366		-	-	-	490
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 31.12.2011	-	-	-		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 31.12.2012	-	-	-		-	-	-	-
Należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych 31.12.2011	-	-	366		-	-	-	366
Należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych 31.12.2012	-	-	366		-	-	-	366
Koszty finansowe 31.12.2011	-	-	-		-	-	-	-
Koszty finansowe 31.12.2012	-	-	-		-	-	-	-
Sprzedaż 31.12.2011	-	-	-		-	-	-	-
Sprzedaż 31.12.2012	-	214	-		-	-	-	214
Inne transakcje 31.12.2011	-	7	-		-	35 298	-	35 305
Inne transakcje 31.12.2012	-	-	-		-	-	-	-

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W 2012 i 2011 roku transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych.

W ciągu 12 miesięcy 2011 r. i 2012 r. Grupa dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi. Podmiotami powiązanymi z którymi Grupa dokonywała transakcji były:

- Aroga Holdings Sp. z o.o. – jednostka dominująca (właściciel ok. 50% akcji Spółki),
- Jan Łuczak – Prezes Zarządu do dnia 19 października 2011 r.,
- Eko – Progres Sp. z o.o. – jednostka, w której pośrednio posiada udziały Jan Łuczak (pośrednio właściciel 99,9% akcji Spółki),
- Biotrem Polska Sp. z o.o. – jednostka w 100% zależna od Aroga Holdings Sp. z o.o.,
- Geoflash Sp. z o.o. – jednostka w 100% zależna od Aroga Holdings Sp. z o.o.,
- DB Beton Sp. z o.o. – jednostka w 100% zależna od Spółki DSS S.A.

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

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

	31 grudnia	
	2012	2011
Świadczenia krótkoterminowe		
Zarząd	2 023	2 159
Razem	2 023	2 159

34. Struktura Grupy oraz nabycie jednostek zależnych

Struktura Grupy

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy obejmuje następujące spółki:

- Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej – jednostka dominująca,
- Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o. – jednostka zależna,
- Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej – jednostka zależna,
- Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. – jednostka zależna,

Jednostki zależne nieobjęte konsolidacją zostały zaprezentowane w notce 35.

Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A.

W dniu 27 października 2010 r. Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o. („SSW”) podpisały ze Skarbem Państwa umowę na zakup 85% akcji Kieleckich Kopalni Surowców Mineralnych S.A. („KKSM”) pod warunkiem otrzymania z UOKiK zgody na dokonanie koncentracji lub pisemnej informacji o zwrocie zgłoszenia lub umorzeniu postępowania. Dodatkowo, zgodnie z podpisaną umową sprzedaży akcji Skarb Państwa posiada opcję (prawo), a Spółka zobowiązanie do nabycia pozostałych 15% akcji.

Zgodnie z wymogami ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów zamiar koncentracji poprzez nabycie akcji w KKSM S.A. nie podlegał zgłoszeniu i dlatego warunek umieszczony w umowie nabycia akcji KKSM stanowił jedynie formalność. Na tej podstawie uznano, że na dzień podpisania umowy nabycia akcji, KKSM stał się jednostką zależną od SSW i tym samym, jednostką pośrednio zależną od Spółki. W dniu 4 lutego 2011 r. Spółka otrzymała od Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów pismo informujące o zwrocie zgłoszenia zamiaru koncentracji w związku z nabyciem akcji KKSM przez spółkę zależną SSW.

Kopalnie Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi

W dniu 3 listopada 2010 r. Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. – spółka w 100% zależna od DSS („SSZ”) zawarła umowę nabycia 85% akcji Kopalni Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi („KSS”). Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym otrzymania przez SSZ od Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ostatecznej decyzji wyrażającej zgodę na dokonanie koncentracji w związku z nabyciem akcji. W związku z otrzymaniem powyższej zgody w dniu 27 czerwca 2011 r. spełniony został warunek zawieszający zawarcia umowy sprzedaży akcji zawartej przez Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. i Ministra Skarbu Państwa. Spełnienie się warunku zawieszającego skutkowało również rozpoczęciem konsolidacji KSS w ramach Grupy. Jednocześnie, ze względu na przewidywane trudności w sfinansowaniu zakupu, w roku 2011 rozpoczęto

poszukiwania strategicznego partnera, który byłby gotowy do sfinansowania zakupu KSS. W dniu 8 marca 2013 r. Zarząd jednostki dominującej powziął informację o odstąpieniu przez Ministra Skarbu Państwa od umowy zawartej przez „Surowce Skalne Zachód” Sp. z o.o. ze Skarbem 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 akcję, a na Ministrze Skarbu Państwa obowiązek przeniesienia własności akcji Kopalni 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 skonsolidowany sprawozdaniem finansowym Kopalni Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2012 r.

35. Udziały w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją

Na dzień 31 grudnia 2012 r. jednostka dominująca posiadała 100% kontrolę w następujących podmiotach zależnych, nie objętych konsolidacją:

- DB Beton Sp. z o.o. – spółka celowa służąca realizacji projektów związanych z zagospodarowaniem odpadów produkcyjnych pochodzących z kopalni kruszyw należącej do Grupy,
- EKTU 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.

	31 grudnia	
	2012	2011
DB Beton Sp. z o.o.	6 000	6 000
EKTU Co. Ltd.	23 223	23 223
Razem	29 223	29 223
<i>Odpis aktualizujący w tym:</i>		
Odpis DB Beton Sp. z o.o.	(6 000)	(6 000)
Odpis EKTU Co. Ltd.	(23 223)	(23 223)
Razem	(29 223)	(29 223)
Wartość netto aktywów finansowych	-	-

Ze względu na nieistotność dla obrazu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, spółki EKTU Co. Ltd. i DB Beton Sp. z o.o. zostały wyłączone z konsolidacji. Spółka 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. Spółka EKTU Co. Ltd. jest podmiotem posiadającym koncesję poszukiwawczą w zakresie pierwiastków ziem rzadkich w Mongolii. DSS Minerals Sp. z o.o. jest spółką celową do realizacji inwestycji związanych z pierwiastkami ziem rzadkich. Udziały w obu spółkach zostały objęte całkowitym odpisem aktualizującym na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz 31 grudnia 2012 r. w związku z niepewnością co do możliwości generowania przez te spółki dodatnich przepływów finansowych.

36. Umowy o usługę budowlaną

Tabela poniżej przedstawia dane finansowe związane z realizacją przez Grupę kontraktów drogowych (umów o usługę budowlaną):

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2012	2011
Przychody z tytułu umów o usługę budowlaną ujęte w danym okresie	-	332 941
Koszty z tytułu umów o usługę budowlaną poniesione w danym okresie	-	(588 253)
Otrzymane zaliczki	-	-

Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów o usługę budowlaną pomniejszona o odpis aktualizujący	-	47 947
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umów o usługę budowlaną	-	23 923

37. Korekta skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r.

W dniu 7 lipca 2012 r. Zarząd Spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej opublikował sprawozdania finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r. W dniu 16 marca 2012 r. Zarząd spółki poinformował, iż Spółka nie będzie w stanie wywiązać się z obowiązku przekazania w dniu 20 marca 2012 r. raportu rocznego oraz skonsolidowanego raportu rocznego za rok 2011 z następujących powodów:

- dokonanej w dniu 13 marca 2012 r. zmiany lidera konsorcjum budującego odcinek C Autostrady A2 Stryków-Konotopa na podstawie umowy z dnia 1 sierpnia 2011 r. zawartej z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad i przekazanie przez Spółkę całości nie wykonanych jeszcze przez nią prac na rzecz nowego lidera konsorcjum – Bogl a Krysl k.s. z siedzibą w Pradze, która to zmiana spowodowała konieczność zmiany sposobu rozliczenia powyższego kontraktu oraz dokonania nowego ujęcia wyników finansowych Spółki w roku 2011,
- złożenia przez wierzycieli Spółki, z którymi Spółka pozostaje w sporze, co do zasadności zgłaszanych przez nich roszczeń, wniosków o ogłoszenie upadłości Spółki oraz zwołanie przez Spółkę na dzień 21 marca 2012 r. Zgromadzenia Obli-gatariuszy posiadających wyemitowane przez Spółkę obligacje serii F.

Ze względu na szereg kolejnych zdarzeń, które zaszły pomiędzy publikacją raportów rocznych za 2011 r. oraz raportów rocznych za 2012 r., a które miały znaczący wpływ na sytuację finansową na dzień 31 grudnia 2011 r., dane dotyczące roku 2011, jako dane porównawcze zaprezentowane w jednostkowym raporcie za 2012 r., pochodzą ze skorygowanego sprawozdania finansowego za rok 2011.

Poniższa tabela przedstawia jednostkowy bilans na dzień 31 grudnia 2011 r., wykazany w opublikowanym raporcie rocznym za 2011 r. oraz skorygowane informacje porównawcze zawarte w raporcie rocznym za 2012 r. wraz z wyjaśnieniem różnic:

	Według raportu rocz- nego 2011	Różnica	Według raportu rocznego 2012
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	395.679	(57.309)	338.370
Wartości niematerialne	1.617	-	1.617
Długoterminowe aktywa finansowe	366	-	366
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	186	-	186
	397.848	(57.309)	340.539
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16.180	-	16.180
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	56.288	28.744	85.032
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.299	-	9.299
Grupa przeznaczona do zbycia - KSS	69.451	(69.451)	-
	151.218	(40.707)	110.511
Aktywa razem	549.066	(98.016)	451.050
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	51.607	-	51.607
Kapitał z wydania akcji powyżej ich wartości nominalnej	78.121	-	78.121
Pozostałe kapitały rezerwowe	958	-	958
Zyski zatrzymane	(364.882)	(179.942)	(544.824)
	(234.196)	(179.942)	(414.138)
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3.504	-	3.504
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16.854	(16.854)	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16.880	(10.000)	6.880
Rezerwy	10.819	-	10.819
Inne zobowiązania długoterminowe	262	-	262
	48.319	(26.854)	21.465
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	254.096	68.664	322.760
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29.755	283	30.038
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	340.671	87.145	427.816
Rezerwy	13.308	5.285	18.593
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27.662	16.854	44.516
Grupa przeznaczona do zbycia - KSS	69.451	(69.451)	-
	734.943	108.780	843.723
Zobowiązania razem	783.262	81.926	865.188
Pasywa razem	549.066	(98.016)	451.050

Powodem różnic pomiędzy danymi zaprezentowanymi w raporcie rocznym 2011 i w niniejszym raporcie jest przede wszystkim aktualna sytuacja formalno-prawna Grupy Kapitałowej (upadłość układowa DSS oraz KKSM) i związane z nią zdarzenia mające wpływ a sytuację finansową Grupy Kapitałowej. W szczególności na ostateczne wyniki 2011 roku wpłynęły następujące zdarzenia:

- Rozpoznanie dodatkowych opisów aktualizujących wartość bilansową środków trwałych w leasingu finansowym w kwocie 51 718 tys. zł. Ze względu na przedterminowe rozwiązanie umów leasingowych nastąpiła konieczność urealnienia wartości bilansowej środków trwałych w leasingu finansowym, które były ujęte w księgach Grupy na dzień 31 grudnia 2011 r. spółki z Grupy dokonały szacunku utraty wartości, będącej różnicą pomiędzy wartością bieżącą przedmiotu leasingu a wartością rynkową do odzyskania w toku sprzedaży przez leasingodawcę zwróconego majątku. Ze względu na długotrwały proces dochodzenia od leasingodawcy wartości rynkowej uzyskanej w toku sprzedaży, Grupa utworzyła 100% odpis aktualizujący wartość środków trwałych w leasingu finansowym.
- W efekcie powyższych zdarzeń, które skutkowały natychmiastowym żądaniem zapłaty zobowiązań leasingowych, Grupa przeklasyfikowała zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 16 854 tys. zł do zobowiązań krótkoterminowych.
- Ze względu na realizację gwarancji przez GDDKiA oraz innych generalnych wykonawców, przewidzianych kontraktami drogowymi, Spółka rozpoznała w bilansie na dzień 31 grudnia 2011 r. zobowiązanie z tytułu realizacji gwarancji w kwocie 87 145 tys. zł. Jednocześnie Spółka wykazała należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji. Ze względu na długotrwały proces dochodzenia roszczenia odszkodowawczego Spółka utworzyła 100% odpis aktualizujący wyżej wymienione należności.
- Ze względu na toczące się postępowania sądowe o zapłatę przeciwko Covec oraz GDDKiA (z tytułu solidarnej odpowiedzialności), jednostka dominująca objęła odpisem całą wartość należności od konsorcjum Covec, skorygowaną o wartość otrzymanego odszkodowania z tytułu realizacji polisy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego w kwocie. Dodatkowy odpis odniesiony w ciężar wyniku 2011 r. wyniósł 31 581 tys. zł.
- Dodatkowo Grupa objęła odpisem aktualizującym pozostałe należności w kwocie 5 135 tys. zł. (w tym należności od komorników z tytułu zatrzymanych środków pieniężnych w kwocie 1 824 tys. zł).
- Grupa dokonała ponownej analizy faktur kosztowych, które wpłynęły do spółek z Grupy po 31 grudnia 2011 r. i utworzyła dodatkową rezerwę w kwocie 12 088 tys. zł na koszty, które dotyczą 2011 roku. Kwota 11 201 tys. zł dotyczy kosztów związanych z realizacją kontraktów drogowych.
- Grupa dokonała wiarygodnego oszacowania rezerwy na restrukturyzację, która stanowi szacunek kosztów redukcji etatów powstałych w związku z realizacją projektów drogowych oraz kosztów pracowniczych związanych ze zwolnieniami w Piławie Górnej w ramach restrukturyzacji działalności Grupy. Z tego tytułu Grupa zwiększyła rezerwę restrukturyzacyjną o kwotę 5 285 tys. zł.
- Grupa rozpoznała dodatkowe aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w spółce zależnej w kwocie 10 000 tys. zł. Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostało ujęte w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice w przyszłości.
- Powyższe korekty zostały odniesione w ciężar wyniku za rok obrotowy kończący się 2011 r.
- W dniu 3 listopada 2010 r. Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. – spółka w 100% zależna od DSS („SSZ”) zawarła umowę nabycia 85% akcji Kopalni Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi („KSS”). Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym otrzymania przez SSZ od Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ostatecznej decyzji wyrażającej zgodę na dokonanie koncentracji w związku z nabyciem akcji. W związku z otrzymaniem powyższej zgody w dniu 27 czerwca 2011 r. spełniony został warunek zawieszający zawarcia umowy sprzedaży akcji zawartej przez Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. i Ministra Skarbu Państwa. Spełnienie się warunku zawieszającego skutkowało również rozpoczęciem konsolidacji KSS w ramach Grupy. Jednocześnie, ze względu na przewidywane trudności w sfinansowaniu zakupu, w roku 2011 rozpoczęto poszukiwania strategicznego partnera, który byłby gotowy do sfinansowania zakupu KSS. W dniu 8 marca 2013 r. Zarząd jednostki dominującej powziął informację o odstąpieniu przez Ministra Skarbu Państwa od umowy zawartej przez „Surowce Skalne Zachód” Sp. z o.o. ze Skarbem 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 Kopalni 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 nieobjęciu skonsolidowany sprawozdaniem finansowym Kopalni Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2012 r.

- Grupa dokonała również obniżenia wartości rzeczowych aktywów trwałych o wartość odpisu aktualizującego w kwocie 5 591 tys. zł, który był wykazany w sprawozdaniu rocznym za 2011 rok w krótkoterminowych zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązaniach.
- Grupa dokonała zmian prezentacji elementów należności i zobowiązań na kwotę 32 338 tys. zł.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym zanotowano następujące istotne zdarzenia wpływające na sytuację Grupy:

- 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 31 stycznia 2013 roku Zarząd jednostki dominującej rozpoczął w imieniu Spółki negocjacje z zagranicznym podmiotem zainteresowanym dokonaniem inwestycji kapitałowej w spółce zależnej EKTU Co. Ltd. z siedzibą w Ułan Bator (Mongolia) lub nabyciem od Spółki części jej udziałów. Przedmiotem negocjacji są również warunki możliwej współpracy w zakresie opracowania niezbędnej dokumentacji, w tym dokumentacji geologicznej dla obszaru objętego posiadaną przez EKTU Co. Ltd. koncesją na poszukiwanie złóż pierwiastków ziem rzadkich, wymaganej do uzyskania koncesji na eksploatację złóż.
- 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 złoża 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. Wejście w życie wyżej opisanych umów wymaga zgody nadzorcy sądowego ustanowionego w postępowaniu upadłościowym Spółki.
- 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 Złoto-ryi.

Mariusz Roman

Prezes Zarządu

Rafał Abratański

Członek Zarządu

Maksymilian Kostrzewa

Członek Zarządu

Warszawa, 22 marca 2013 r.

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

1.	Podsumowanie istotnych zdarzeń w 2011 roku.....	57
2.	Analiza wyników finansowych oraz ocena sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej.....	64
3.	Sezonowość i cykliczność	65
4.	Perspektywy i ryzyka działalności w roku 2011, podstawowe czynniki wpływające na wyniki Grupy w przyszłych latach oraz istotnie czynniki i zagrożenia.....	65
5.	Strategia Grupy na najbliższe lata.....	66
6.	Zamierzenia inwestycyjne Grupy	67
7.	Ład korporacyjny	67
8.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem i grupą	67
9.	Produkty Grupy oraz rynek, na którym Grupa Spółka funkcjonuje.....	67
10.	Informacja o znaczących umowach	68
11.	Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	69
12.	Nabycie akcji własnych	69
13.	Prognozy finansowe – realizacja i perspektywy	69
14.	Kredyty i pożyczki oraz inne instrumenty dłużne	69
15.	Ocena zarządzania zasobami finansowymi w tym zdolność do regulowania zobowiązań i działania, żeby utrzymać tę zdolność	69
16.	Oddziały (zakłady) Grupy	70
17.	Powiązania organizacyjne i kapitałowe	70
18.	Instrumenty oraz zarządzanie ryzykiem finansowym	70
19.	Główne inwestycje krajowe i zagraniczne (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycje kapitałowe dokonane poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania	70
20.	Informacja o udzielonych pożyczkach, w tym pożyczkach dla jednostek powiązanych.....	70
21.	Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	70
22.	Dywidenda.....	70
23.	Aktywa i zobowiązania warunkowe.....	71
24.	Akcjonariusze jednostki dominującej.....	71
25.	Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	72
26.	Postępowania sądowe.....	72
27.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	73
28.	Informacja o otrzymanych i udzielonych poręczeniach i gwarancjach	73
29.	Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej	75
30.	Program akcji pracowniczych	75
31.	Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	75
32.	Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego	75
33.	Biegły rewident i jego wynagrodzenie	76
	Załącznik 1 do Sprawozdania z działalności Spółki za rok 2010.....	76

1. Podsumowanie istotnych zdarzeń w 2012 roku

W roku 2012 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania należy wymienić następujące zdarzenia, których zaistnienie miało istotny wpływ na sytuację ekonomiczną oraz pozycję rynkową Grupy Kapitałowej.

Kontynuacja działalności

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

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

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

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

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

W tej sytuacji przedłożone przez Spółkę propozycje układowe (zakładające m.in. 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. Aktualny stan tegoż przedsiębiorstwa daje podstawy do przyjęcia, iż w kolejnych latach wykonywania układu Spółka będzie w stanie uzyskać nadwyżkę finansową w kwocie 30-35 mln zł rocznie, z czego 25-30 mln zł z działalności podstawowej w postaci produkcji i sprzedaży kruszyw, a pozostałe kwoty z produkcji mas mineralno-asfaltowych, sprzedaży wybranych zbędnych aktywów, egzekucji wierzytelności oraz zwrotu środków zajętych przez komorników przed ogłoszeniem upadłości.

Odnosnie możliwości generowania przez przedsiębiorstwo Spółki w kolejnych latach nadwyżki finansowej umożliwiającej realizację układu, w 2012 Zarząd Spółki ograniczył działalność Spółki do produkcji i sprzedaży kruszywa (uzupełniając ją 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 na poziomie 20-25 mln PLN, 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.

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

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

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

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

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

Mimo trudnej sytuacji finansowej, Spółka oraz Grupa odbudowuje pozycję rynkową oraz zaufanie. Bardzo dobra jakość, utrzymanie zdolności produkcyjnych oraz wywozowych stanowią poważny argument dla wszystkich istotnych odbiorców kruszywa. W roku 2012 r., do dnia niniejszego raportu Spółka oraz Grupa doprowadziła do negocjacji i ustalenia zasad dostaw kruszyw m.in. na wybrane odcinki dróg S8, S5 i A1. Nowe zamówienia są realizowane i zapewnią zbytni na produkty Spółki w perspektywie do końca II kwartału 2013 r. Jednocześnie Spółka oraz Grupa podejmuje aktywne działania w celu zapełnienia portfela dostaw na cały 2013 r.

Dane finansowe w zakresie sprzedaży, produkcji oraz zrealizowanych wyników świadczą o wychodzeniu Spółki oraz Grupy z trudności wywołanych ogłoszeniem upadłości, w szczególności z sytuacji braku płynności. W trzecim oraz czwartym kwartale 2012 r. Grupa DSS skupiła się na odbudowaniu swojej pozycji rynkowej oraz zapewnieniu zrealizowaniu wysiłku na poziomie pozwalającym na wypracowanie takich strumieni pieniężnych, które wystarczyły na bieżące regulowanie zobowiązań Grupy oraz zapewniły ciągłość produkcji i sprzedaży.

Przy uwzględnieniu powyższych elementów Zarząd DSS zakłada, iż Spółka oraz Grupa będzie kontynuowała działalność.

Emisje akcji

- W dniu 20 kwietnia 2012 r. Walne Zgromadzenie jednostki dominującej podjęło Uchwałę nr 4 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, emisji warrantów subskrypcyjnych oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy (dalej: „Uchwała”). Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 38.783.127 zł, poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej 38.783.127 zł. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji (dalej: „Akcje”) posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na warunkach opisanych w Uchwale.

Na podstawie wyżej opisanej Uchwały jednostka dominująca wyemituje w ramach jednej lub wielu emisji 38.783.127 Warrantów subskrypcyjnych jednej lub wielu serii, uprawniających do objęcia Akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Warranty subskrypcyjne jednej serii zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej nie więcej niż 99 podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki, przy czym uprawnionymi do objęcia Warrantów subskrypcyjnych będą Wierzyciele Spółki lub wierzyciele podmiotów, wobec których Spółka jest dominująca w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych, lub podmioty, które według oceny Zarządu będą zainteresowane dofinansowaniem Spółki.

Akcje wyemitowane przez Spółkę będą akcjami zwykłymi na okaziciela oraz będą obejmowane wyłącznie przez posiadaczy Warrantów subskrypcyjnych oraz wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. Objęcie Akcji przez osoby uprawnione będzie mogło nastąpić w terminie wskazanym w uchwale Zarządu podjętej w przedmiocie emisji Warrantów subskrypcyjnych, jednak w terminie nie późniejszym niż 30 czerwca 2012 r. Warranty subskrypcyjne zostaną wyemitowane nieodpłatnie oraz zostaną wydane w formie dokumentu. Każdy Warrant subskrypcyjny będzie uprawniał do objęcia jednej Akcji.

Ponadto na podstawie Uchwały dotychczasowi akcjonariusze Spółki zostali pozbawieni w całości prawa pierwszeństwa objęcia Warrantów subskrypcyjnych oraz Akcji emitowanych w drodze wykonania praw z Warrantów subskrypcyjnych.

Na podstawie Uchwały Zarząd Spółki został upoważniony oraz zobowiązany do podejmowania wszystkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu wykonanie Uchwały.

W dniu 10 sierpnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej uchyliło uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 kwietnia 2012 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, emisji warrantów subskrypcyjnych, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu oraz uchyła uchwałę nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 kwietnia 2012 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego.

Umowy handlowe

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

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

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

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

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

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

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

Począwszy od sierpnia 2011 r. do dnia 5 marca 2012 konsorcjum wykonało prace o wartości 262 mln zł netto, z czego DSS zafakturował kwotę 163,9 mln zł, a kwota ok. 12 mln zł to roboty w toku wykonane przez DSS i niezafakturowane.

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

- W dniu 21 maja 2012 roku w trybie art. 98 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze skierowane zostały do Hydrobudowy Polska S.A., SIAC Construction Ltd, PBG S.A. oraz APRIVIA S.A. pisma zawierające oświadczenie Syndyka o odstąpieniu przez DSS S.A. od umowy opisanej powyżej.
- W dniu 21 maja 2012 roku w trybie art. 98 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze skierowane zostały do "Polimex – Mostostal" S.A. z siedzibą w Warszawie pisma zawierające oświadczenia syndyka masy upadłości o odstąpieniu od umowy podwykonawczej Nr 26/A2-B/11/2010, zawartej w dniu 10 listopada 2010 r. w Warszawie pomiędzy "Polimex – Mostostal" S.A. a DSS.
- W dniu 21 maja 2012 roku w trybie art. 98 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze skierowane zostały do Przedsiębiorstwa Budowlanego Obwodnica Bogl a Krysl k.s. i POL-DRÓG Piła Sp. z o.o. spółka jawna z siedzibą w Żyrardowie pisma zawierające oświadczenia syndyka masy upadłości o odstąpieniu od umowy podzlecenia na wykonanie nawierzchni budowa "Budowa obwodnicy Żyrardów w ciągu drogi krajowej Nr 50", zawartej w dniu 7 lipca 2011 r. pomiędzy Przedsiębiorstwem Budowlanym Obwodnica Bogl a Krysl k.s. i POL-DRÓG Piła Sp. z o.o. spółka jawna a DSS.

- w dniu 22 maja 2012 roku skierował do spółek BOGL a KRYSL Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie oraz Bogl a Krysl k.s. z siedzibą w Pradze (spółka prawa czeskiego) oświadczenia o wypowiedzeniu ze skutkiem natychmiastowym umowy konsorcjum z dnia 26 lipca 2011 r., zawartej przez Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Bogl a Krysl k.s. z siedzibą w Pradze (spółka prawa czeskiego) i Bogl a Krysl Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie.
- W rezultacie opisanych powyżej odstępień, na dzień niniejszego raportu Spółka oraz Grupa nie była stroną żadnych kontraktów drogowych i realizowała wyłącznie zadania w zakresie produkcji i sprzedaży kruszyw łamanych.

Akwizycje

- W dniu 3 listopada 2010 r. Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. – spółka w 100% zależna od DSS („SSZ”) zawarła umowę nabycia 85% akcji Kopalni Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi („KSS”). Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym otrzymania przez SSZ od Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ostatecznej decyzji wyrażającej zgodę na dokonanie koncentracji w związku z nabyciem akcji. W związku z otrzymaniem powyższej zgody w dniu 27 czerwca 2011 r. spełniony został warunek zawieszający zawarcia umowy sprzedaży akcji zawartej przez Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. i Ministra Skarbu Państwa. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu SSZ nie sfinalizowała zakupu akcji KSS. W dniu 7 lutego 2012 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, na skutek powództwa Skarbu Państwa, reprezentowanego przez Ministra Skarbu Państwa wydał nakaz zapłaty, w którym nakazał spółce SSZ zapłatę kwoty stanowiącej równowartość kwoty ceny sprzedaży 85% akcji KSS. W dniu 27 lutego 2012 r. SSZ wniosła zarzuty do nakazu zapłaty, wnosząc o jego uchylenie oraz oddalenie powództwa. W dniu 8 marca 2013 r. Zarząd Spółki powziął informację o odstąpieniu przez Ministra Skarbu Państwa od umowy nabycia 85% akcji Kopalni Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi.

Proces upadłości oraz weryfikacja zobowiązań

- W spółkach Grupy działalności podlega zarządowi własnemu. Poza Radą Nadzorczą, kontrolę nad działalnością spółek sprawuje nadzorca sądowy. Rolą nadzorcy sądowego jest nadzór nad procesem weryfikacji wierzytelności jak również bieżący nadzór nad działalnością spółek, w tym ich sytuacji płynnościowej.
- W dniu 21 stycznia 2013 r. w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym” nr 14/2013 (4131), pozycja 1038, opublikowana została informacja na temat listy wierzytelności Dolnośląskich Surowców Skalnych S.A. Ponadto sędzia komisarz Spółki ogłosił, że nadzorca sądowy złożył na ręce sędziego listę wierzytelności w postępowaniu upadłościowym Spółki. Listę ta została wyłożona do wglądu w sekretariacie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy, 00-454 Warszawa, ul. Czerniakowska 100. W terminie dwóch tygodni od dnia ogłoszenia obwieszczenia w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym” istniała możliwość złożenia Sędziemu komisarzowi sprzeciw odpowiadający wymogom art. 256 i 257 Prawa upadłościowego i naprawczego, co do uznania lub odmowy uznania wierzytelności.
- W dniu 4 lutego 2013 r. w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 24/2013 (4141) pod pozycją 1658 dla spółki Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej ukazało się ogłoszenie o sporządzeniu i przekazaniu Sędziemu-Komisarzowi listy wierzytelności, w postępowaniu upadłościowym z możliwością zawarcia układu prowadzonym do sygn. V GUp 7/12. Lista wierzytelności została wyłożona do wglądu w siedzibie Sekcji do Spraw Upadłościowych i Naprawczych, V Wydziału Gospodarczego, Sądu Rejonowego w Kielcach, Punkcie Obsługi Interesanta (parter) przy ul. Warszawskiej 44 (kod: 25-312 Kielce). Zgodnie z ogłoszeniem, Wierzycielom w terminie 14 dni od obwieszczenia i ogłoszenia przysługiwał sprzeciw w trybie art. 256 Prawa upadłościowego i naprawczego.

Dotacje

- W dniu 15 czerwca 2012 r. jednostka zależna - DB Beton Sp. z o.o. z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie pisma informującego o zatwierdzeniu do dofinansowania i podpisania umowy wniosku spółki DB Beton Sp. z o.o. o dofinansowanie projektu pt. „Wdrożenie pro-ekologicznej technologii produkcji elementów trwałych w oparciu o amfibolit” o numerze POIG.04.04.00-02-032/09, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013, Działanie 4.4.

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

Umowy finansowe

- W dniu 25 stycznia 2012 r. jednostka dominująca przeprowadziła emisję zabezpieczonych obligacji imiennych serii G. W ramach emisji obligacji serii G obligatariuszom przydzielonych zostało 400 obligacji o łącznej wartości nominalnej 40.000.000 zł.

Emisje obligacji opisane zostały w nocie 26 do sprawozdania finansowego.

- W 2012 r. Grupa była stroną umów faktoringowych opisanych w Nocie 26 do sprawozdania finansowego
- W 2012 r. Spółka była stroną umów kredytowych i o udzielenie gwarancji bankowych, zawartych z Kredyt Bank S.A. opisanych w nocie 26 i 32 do sprawozdania finansowego.

Z chwilą ogłoszenia upadłości likwidacyjnej DSS w dniu 17 kwietnia 2012 r. oraz w związku wypowiedzeniem przez Kredyt Bank S.A. w dniu 13 kwietnia 2012 r. umów kredytowych podpisanych z KKSM, wszystkie zobowiązania finansowe stały się natychmiast wymagalne.

Struktura Grupy

- W dniu 14 kwietnia 2011 r. Minister Skarbu Państwa wydał spółce "Surowce Skalne Wschód" Spółka z o.o. – jednostce zależnej od DSS („SSW”), odcinek zbiorowy obejmujący 447 100 akcji spółki "Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych" S.A. z siedzibą w Kielcach („KKSM”), stanowiących 85% jej kapitału zakładowego. Wydanie odcinka zbiorowego spowodowało przeniesienie własności akcji na spółkę "Surowce Skalne Wschód" Spółka z o.o. Cena sprzedaży wyniosła 108 mln zł.
- W dniu 3 listopada 2010 r. Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. – spółka w 100% zależna od DSS („SSZ”) zawarła umowę nabycia 85% akcji Kopalni Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi („KSS”). Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym otrzymania przez SSZ od Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ostatecznej decyzji wyrażającej zgodę na dokonanie koncentracji w związku z nabyciem akcji. W związku z otrzymaniem powyższej zgody w dniu 27 czerwca 2011 r. spełniony został warunek zawieszający zawarcia umowy sprzedaży akcji zawartej przez Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. i Ministra Skarbu Państwa. Spełnienie się warunku zawieszającego skutkowało również rozpoczęciem konsolidacji KSS w ramach Grupy. Jednocześnie, ze względu na przewidywane trudności w sfinansowaniu zakupu, w roku 2011 rozpoczęto poszukiwania strategicznego partnera, który byłby gotowy do sfinansowania zakupu KSS. W dniu 8 marca 2013 r. Zarząd jednostki dominującej powziął informację o odstąpieniu przez Ministra Skarbu Państwa od umowy zawartej przez „Surowce Skalne Zachód” Sp. z o.o. ze Skarbem 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 Kopalni 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 skonsolidowany sprawozdaniem finansowym Kopalni Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2012 r.

- W dniu 6 lipca 2011 r., jednostka dominująca zawarła umowę nabycia 1.000 udziałów o wartości nominalnej 1.000 tugrików każdy, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki EKTU Co. Ltd z siedzibą w Mongolii („EKTU”), będącej spółką z ograniczoną odpowiedzialnością utworzoną według prawa mongolskiego.

EKTU posiada koncesję poszukiwawczą, ważną do dnia 2 lipca 2013 r., na obszar o powierzchni 2.732 ha, zlokalizowany w prowincji Dornogobi w Mongolii. Na obszarze objętym powyższą koncesją zostało udokumentowane w latach 90-tych XX wieku złoża pierwiastków ziem rzadkich, przy czym stwierdzono wysokie prawdopodobieństwo możliwości ich komercyjnej eksploatacji. W związku z nabyciem udziałów w spółce EKTU, Spółka przystąpiła do opracowania niezbędnej dokumentacji geologicznej.

W dniu 31 stycznia 2013 roku Zarząd DSS rozpoczął w imieniu Spółki negocjacje z zagranicznym podmiotem zainteresowanym dokonaniem inwestycji kapitałowej w spółce zależnej EKTU Co. Ltd z siedzibą w Ulan Bator (Mongolia) lub nabyciem od Spółki części jej udziałów. Przedmiotem negocjacji są również warunki

możliwej współpracy w zakresie opracowania niezbędnej dokumentacji, w tym dokumentacji geologicznej dla obszaru objętego posiadaną przez EKTU Co. Ltd koncesją na poszukiwanie złóż pierwiastków ziem rzadkich, wymaganej do uzyskania koncesji na eksploatację złóż.

W dniu 27 lutego 2013 roku Zarząd DSS 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.

Skład organów jednostki dominującej

- Zmiany w składzie Zarządu:
 - o W dniu 20 marca 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki delegowała członka Rady Nadzorczej w osobie Pana Pawła Narkiewicza do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki na okres od dnia 20 marca 2012 roku do dnia odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki, nie dłużej jednak niż przez trzy miesiące.
 - o W dniu 20 kwietnia 2012 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Spółki, które powołało Pana Mariusza Romana na funkcję Prezesa Zarządu. W związku z odbyciem się Walnego Zgromadzenia spełniony został warunek zakończenia okresu pełnienia funkcji Członka Zarządu przez Pana Pawła Narkiewicza.
 - o W dniu 18 czerwca 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki delegowała członków Rady Nadzorczej: Pana Rafała Abratańskiego oraz Pana Maksymiliana Kostrzewę do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki na okres trzech miesięcy. Jednocześnie z funkcji członka zarządu odwołano Panią Małgorzatą Then, a z funkcji wiceprezesa Zarządu Pana Marcin Jeżewskiego.
 - o W dniu 19 września 2012 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki, na którym Rada Nadzorcza podjęła uchwały o powołaniu Pana Rafała Abratańskiego oraz Pana Maksymiliana Kostrzewy do Zarządu Spółki, powierzając im pełnienie funkcji Członków Zarządu.
- Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:
 - o w dniu 14 grudnia 2011 r. powołano na członka Rady Nadzorczej Pana Pawła Narkiewicza, uchwała weszła w życie z dniem 1 stycznia 2012 r.;
 - o w dniu 14 grudnia 2011 r. powołano na członka Rady Nadzorczej Pana Konrada Szwedowskiego, uchwała weszła w życie z dniem 1 stycznia 2012 r.;
 - o w dniu 14 grudnia 2011 r. powołano na członka Rady Nadzorczej Panią Agnieszkę Łuczak, uchwała weszła w życie z dniem 1 stycznia 2012 r.;
 - o w dniu 14 grudnia 2011 r. z funkcji członka Rady Nadzorczej odwołana została Pani Aldona Abramczyk, uchwała weszła w życie z dniem 1 stycznia 2012 r.;
 - o w dniu 14 grudnia 2011 r. ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Rafał Juszczyk z dniem 1 stycznia 2012 r.
 - o z dniem 30 marca 2012 r. ze stanowiska przewodniczącego Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Marek Głuchowski;
 - o z dniem 30 marca 2012 r. ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Tomasz Siemiątkowski;
 - o z dniem 3 kwietnia 2012 r. ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Krzysztof Galos;
 - o w dniu 20 kwietnia 2012 r. powołano na członka Rady Nadzorczej Pana Rafała Abratańskiego;
 - o w dniu 20 kwietnia 2012 r. powołano na członka Rady Nadzorczej Pana Piotra Derlatkę,
 - o w dniu 19 września 2012 r. ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Rafał Abratański;
 - o w dniu 19 września 2012 r. ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Maksymilian Kostrzewa;
 - o w dniu 17 października 2012 r. powołano na przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Piotra Derlatkę, dotychczasowego członka Rady Nadzorczej;

- o z dniem 27 listopada 2012 r. ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Paweł Narkiewicz;
- o z dniem 27 listopada 2012 r. ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Konrad Szwedowski;
- o w dniu 27 listopada 2012 r. powołano na członka Rady Nadzorczej Pana Tomasza Jakubiaka,
- o w dniu 27 listopada 2012 r. powołano na członka Rady Nadzorczej Pana Macieja Drogonia.

2. Analiza wyników finansowych oraz ocena sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej

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 DSS odstąpił od wszystkich kontraktów drogowych. Tym samym, w związku z brakiem kontynuacji działalności w zakresie realizacji projektów drogowych, w wynikach finansowych roku 2011 r. zostały uwzględnione wszystkie koszty związane zarówno z realizacją tych kontraktów jak i odstąpieniem od ich realizacji

Wyniki finansowe Grupy w 2012 r. stanowią odzwierciedlenie sytuacji, w jakiej znalazła się Grupa Kapitałowa na początku 2012 r. – ogłoszenia upadłości likwidacyjnej DSS (później zmienionej na upadłość układową), upadłości układowej KKSM oraz istotnej zmiany warunków rynkowych. Skonsolidowana EBITDA za rok 2012 wyniosła 25.200 tys. zł, zaś skonsolidowana strata netto 91.132 tys. zł.

Z uwzględnieniem powyższego, zdarzenia, które miały najistotniejszy wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w roku 2012 obejmowały:

Mniejszy niż planowany poziom sprzedaży

W roku 2012 r. Grupa Kapitałowa sprzedała ok. 4,89 mln ton kruszyw. Spadek w stosunku do roku 2011 r. (7,5 mln ton) wynikał z zaburzeń w płynności finansowej Grupy, szczególnie w okresie styczeń - marzec 2012 r. – sprzedaż za ten okres wyniosła ok. 800 tys. ton podczas gdy w analogicznym okresie roku 2011 było to 1,8 mln ton. Systematycznie od maja Grupa odbudowywała zaufanie klientów, na bieżąco produkując i sprzedając swoje produkty, również w okresie upadłości. Równolegle, szczególnie pod koniec 2012 r. trwały intensywne prace nad uzupełnieniem portfela na rok 2013 r. Dokonana pod koniec 2012 i na początku 2013 r. wymiana parku maszynowego w kopalni Piława Górna dodatkowo przyczyniła się do zapewnienia bezpieczeństwa produkcji i zwiększenia pewności dostaw.

Spadek średniej ceny sprzedaży

Średnia ceny sprzedaży kruszyw w stosunku do cen z roku 2011 r. spadła w DSS o 15,6 % zaś w KKSM o 10%.

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 w ostatnich dniach Generalna Dyrekcja zapowiedziała, że nowo zawarte kontrakty będą waloryzowane o „podawany cyklicznie przez GUS wskaźnik wzrostu cen określonego materiału”).

Szczególnie druga połowa 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.

Grupa Kapitałowa spodziewa się 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 następne 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.

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

W roku 2011 r. grysy w DSS stanowiły 52% sprzedaży, zaś w roku 2012 r. było to 44%, w KKSM odpowiednio 40% i 36%. Wynikało to ze specyfiki kontraktów realizowanych w tym okresie przez Grupę – dostawy przede wszystkim mieszanek mineralnych na początkowe etapy budowy dróg realizowanych przez klientów Grupy. W roku 2013 r. kontrahenci Grupy odbierający do tej pory mieszanki mineralne przystąpią do robót bitumicznych, wymagających droższych produktów czyli gryśów, w związku z czym struktura sprzedaży powinna się poprawić.

Wysoki poziom kosztów finansowych

Łącznie koszty finansowe w roku 2012 r. obciążyły wynik Grupy Kapitałowej w kwocie 91.517 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.

I tak na kwotę 91.517 mln zł złożyły się:

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

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.

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. Perspektywy i ryzyka działalności w roku 2012, podstawowe czynniki wpływające na wyniki Grupy w przyszłych latach oraz istotne czynniki i zagrożenia

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 on skupiała na wydobywaniu kruszyw łamanych i nie będzie angażowała się w projekty drogowe, traktując produkcję mas mineralno-asfaltowych i betonów jako działalność poboczną.

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. 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.

W perspektywie najbliższego roku oraz lat kolejnych, na wyniki finansowe Spółki w zakresie produkcji kruszyw łamanych, wpływ zasadniczy będą miały elementy opisane poniżej. Elementy te definiują również kluczowe obszary ryzyk i zagrożeń:

- Terminowa realizacja kontraktów. Grupa stara się zawierać kontrakty tylko na te projekty, w których ryzyko opóźnień jest najmniejsze, opóźnienia takie jednak mogą dotknąć części jej kontraktów.
- 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 rosnać od początku roku 2015 co będzie wynikało z rozpoczęcia realizacji nowych dużych projektów drogowych.
- Restrukturyzacja kosztów działalności. Mając na uwadze tendencję spadkową średnich cen kruszyw łamanych, Grupa przeprowadzi program restrukturyzacji kosztów, który pozwoli utrzymać marżę na akceptowalnym poziomie.
- Kształtowanie się stóp procentowych – Grupa posiada istotne zadłużenie oprocentowane zmienną stopą procentową opartą o WIBOR. Zmiany poziomu WIBOR mogą w istotny sposób wpływać na koszty finansowe w kolejnych kwartałach. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających w tym zakresie.

5. Strategia Grupy na najbliższe lata

Strategia Grupy na najbliższe lata obejmuje:

- Zawarcie układu z wierzycielami w DSS i KKSM.
- Odbudowanie pozycji i zaufania na rynku.
- Skupienie się na działalności podstawowej – produkcji kruszyw łamanych pochodzących w własnych kopalniach.
- Utrzymanie i powiększenie osiąganych marż dzięki restrukturyzacji kosztów działalności.

6. Zamierzenia inwestycyjne Grupy

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.

7. Ład korporacyjny

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowi załącznik 1 do niniejszego sprawozdania.

8. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem i grupą

W porównaniu do okresów poprzednich, nie zaszły istotne zmiany w zasadach zarządzania spółkami z Grupy.

9. Produkty Grupy oraz rynek, na którym Grupa funkcjonuje

Spółka DSS powstała jako producent wysokiej jakości kruszywa łamanego (amfibolit i migmatyt) pochodzącego z kopalni w Piławie Górnej. Druga spółka z Grupy – KKSM jest producentem wysokiej jakości kruszyw dolomitowych pochodzących z trzech kopalni w województwie świętokrzyskim. Jednocześnie w grupie pracowano nad rozszerzeniem oferty o produkty bazujące na kruszywach, takich jak masy mineralno-asfaltowe i beton.

Na chwilę obecną, produkty Grupy można podzielić na trzy kategorie.

Kruszywa dla budownictwa drogowego jako podstawowy materiał w mieszankach mineralno-asfaltowych i betonu oraz materiał do stabilizacji mechanicznej na warstwy spodnie dróg.

Masy mineralno-asfaltowe wraz z ułożeniem w ramach dużych projektów drogowych.

Beton, w tym głównie beton mostowy wraz z wylaniem w ramach dużych projektów drogowych.

W pierwszym kwartale 2011 roku Spółka zainstalowała i uruchomiła pierwsze urządzenia do produkcji betonu oraz mas mineralno-asfaltowych oraz dokonała pierwszych dostaw nowych produktów. W roku 2012 r. Grupa planuje skoncentrować się na produktach bazowych w postaci kruszyw, traktując działalność związaną z produkcją mas mineralno-asfaltowych i betonu jako suplementarną, która będzie realizowana tylko w przypadku pozyskania kontraktów pozwalających na uzyskanie satysfakcjonującej marży.

Odbiorcami produktów spółek z Grupy są najważniejsze spółki budowlane w Polsce, takie jak: Skanska, Strabag, Mostostal Warszawa, Budimex Dromex, Polimex-Mostostal, Dragados oraz J&P Avax.

W roku 2012 najważniejszymi odbiorcami były następujące podmioty:

- Skanska S.A. – 17,5 mln zł,
- P.R.I. Pol Aqua S.A. – 16,3 mln zł,
- Dragados S.A. – 7,8 mln zł,
- Max Bogl Polska Sp. z o.o. – 2,8 mln zł,
- DROGBUD-LARIX – 2,6 mln zł.

Głównymi dostawcami produktów i usług w roku 2012 byli:

- PKP Cargo S.A. (przewozy kolejowe) – łączna wartość netto usług wyniosła ok. 20,0 mln zł,
- Orlen PetroCentrum Sp. z o.o. (paliwo) – łączna wartość netto dostaw wyniosła 6,8 mln zł,

- Polskie Kruszywa Mineralne S.A. (usługi wiertniczo-strzałowe) – łączna wartość netto usług wyniosła 5,7 mln zł,
- Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe Romano (transport samochodowy) - łączna wartość netto usług wyniosła ok. 4,3 mln zł,
- Pol-Miedź Trans Sp. z o.o. (przewozy kolejowe) - łączna wartość netto usług wyniosła ok. 4,1 mln zł,
- PKP Cargo Service S.A. (przewozy kolejowe) - łączna wartość netto usług wyniosła ok. 3,7 mln zł.

Podstawowymi ryzykami dla rynku są:

- istotne zmiany w rządowym programie budowy dróg krajowych jak również opóźnienia w realizacji kontraktów,
- ograniczenia wynikające ze słabości logistyki kolejowej w Polsce warunkującej efektywność dowozu kruszyw na plac budowy,
- ryzyka zmian generalnych wykonawców lub opóźnienia w budowie dróg wynikające ze słabej kondycji finansowej i operacyjnej generalnych wykonawców na niektórych odcinkach dróg.

10. Informacja o znaczących umowach

W roku 2012 oraz po jego zakończeniu do dnia publikacji niniejszego raportu Grupa zawarła lub była stroną następujących istotnych umów:

- Umowa z Polimex-Mostostal S.A. na dostawę mieszanek mineralno-asfaltowych na odcinek B autostrady A2 Stryków-Konotopa (patrz punkt 1 - Umowy handlowe),
- Umowa z konsorcjum, w skład którego wchodzi: HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (Lider Konsorcjum), SIAC Construction Ltd. (Ko-Lider Konsorcjum), PBG S.A. oraz APRIVIA S.A. umowę, której przedmiotem jest wykonanie podbudowy z kruszywa stabilizowanego mechanicznie oraz podbudowy i nawierzchni bitumicznych (patrz punkt 1 - Umowy handlowe),
- Umowa z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie w ramach działania 1.4 Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii oraz działania 4.1 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 (patrz punkt 1 – dotacje),
- Umowa z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie realizacji projektu pt. „Badania nad zastosowaniem amfibolitu w produkcji nowoczesnych mieszanek mineralno-bitumicznych”, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013, Działanie 1.4 Wsparcie projektów celowych – Działanie 4.1 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R (patrz punkt 1 – dotacje),
- Umowa faktoringowej z Pekao Faktoring Sp. z o.o. (patrz punkt 1 – umowy finansowe oraz sprawozdanie finansowe Nota 26),
- Umowy z Kredyt Bankiem w zakresie kredytów inwestycyjnych i obrotowych (patrz punkt 1 - umowy finansowe oraz sprawozdanie finansowe Nota 26),
- Umowa i aneks z Kredyt Bank S.A. w zakresie linii gwarancyjnych (patrz punkt 1 – umowy finansowe),
- Umowa o kredyt inwestycyjny z Kredyt Bank S.A. na sfinansowanie zakupu maszyn, w tym między innymi otaczarki oraz maszyn do układania mas mineralno-asfaltowych (Patrz punkt 1 - umowy finansowe oraz sprawozdanie finansowe Nota 26),
- Umowa z dnia 4 lutego 2011 r. zawarta z POL-MIEDŹ TRANS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w zakresie przewozu kruszyw produkowanych przez Grupę. Szacowana wartość umowy netto wynosiła 28 mln zł.
- Umowa z dnia 13 kwietnia 2011 r. jednostka dominująca zawarła z ORLEN Asfalt Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku umowę handlową dotyczącą zakupu przez Spółkę asfaltów pochodzących z Spółki Kapitałowej ORLEN. Umowę zawarto na czas nieoznaczony. Szacowana przez Strony wartość Umowy w 2011 roku wynosiła 81 mln zł.
- Umowa z dnia 29 czerwca 2011 r. z Kredyt Bank S.A. w zakresie skupu wierzytelności z dyskontem, na podstawie której Bank nabywał z dyskontem wierzytelności Spółki wynikające z umów handlowych zawartych z Polimex – Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie, w związku ze zwiększeniem kwoty limitu nabywanych i dyskontowanych przez Bank wierzytelności przysługujących Spółce z kwoty 6 mln zł do kwoty 30 mln zł.
- Umowa z dnia 1 sierpnia 2011 r. zawarta przez konsorcjum w skład którego wchodził DSS (Lider konsorcjum) oraz BOGL a KRYSL Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie oraz BOGL a KRYSL k.s. z siedzibą w Pradze (Wykonawca), ze Skarbem Państwa - Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad w Warszawie (Zamawiający), której przedmiotem była kontynuacja projektowania i wykonania robót budowlanych w zakresie Autostrady A2 od Strykowa do Konotopy na odcinku od km 411 +465,8 do km 431+500 (Umowa). Okres gwarancji wynosi 5 lat. Wartość umowy wynosiła 615 mln złotych netto.

- Umowa z dnia 20 września 2011 r. z Kredyt Bank S.A. w zakresie skupu wierzytelności z dyskontem, na podstawie której Bank nabywał z dyskontem wierzytelności DSS wynikające z umowy handlowej zawartej ze Skarbem Państwa - Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie do kwoty 100 mln zł.
- Umowa z dnia 18 stycznia 2012 r., zawarta z Bogl a Krysl k.s. (spółka komandytowa) Oddział w Polsce (BK), której przedmiotem było udzielenie DSS przez BK wsparcia finansowego przeznaczonego na budowę Autostrady A2 od Strykowa do Konotopy na odcinku C, realizowanej przez Spółkę wspólnie z BK w ramach konsorcjum. Wartość Umowy wynosiła 44 mln zł.
- Umowa z dnia 12 marca 2012 r. podpisana przez konsorcjum firm: Mostostal Zabrze-Holding S.A., WORLD ACOUSTIC GROUP S.A. z siedzibą w Polkowicach, MOST Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie (Wykonawca) z jednej strony oraz Spółkę działającą w konsorcjum z Bogl a Krysl k.s. z siedzibą w Pradze i Bögl a Krýsl Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie Zamawiający z drugiej strony, której przedmiotem jest kompleksowe wykonanie ekranów akustycznych drogowych na odcinku od km 411+465,8 do km 431+500 Autostrady A2 od Strykowa do Konotopy. Wartość umowy wynosiła 53,4 mln zł netto.
- 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 złoża Elstei koncesji poszukiwawczej w koncesję wydobywczą, których wartość została oszacowana na równowartość 2 000 000 USD.

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

W dniu 20 kwietnia 2012 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego o kwotę 38.783.127 zł w ramach warunkowego podwyższenia kapitału akcyjnego.

Powyższa uchwała została uchylona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 10 sierpnia 2012 r

12. Nabycie akcji własnych

W 2012 roku Grupa nie nabywała własnych akcji.

13. Prognozy finansowe – realizacja i perspektywy

W 2012 roku Grupa nie publikowała prognoz finansowych.

14. Kredyty i pożyczki oraz inne instrumenty dłużne

Szczegóły zawartych umów kredytowych i emisji obligacji omówiono w pkt 1 niniejszego sprawozdania („umowy finansowe”) oraz w nocie 26 sprawozdania finansowego

15. Ocena zarządzania zasobami finansowymi w tym zdolność do regulowania zobowiązań i działania, żeby utrzymać tę zdolność

Grupa wypracowuje dodatnie wyniki na działalności operacyjnej związanej z kruszywami (dodatnie EBITDA z wyraźnym trendem dalszego wzrostu) pokrywając na bieżąco koszty swojej działalności. Jednocześnie proces restrukturyzacji i dalszy rozwój Grupy wymaga zasilenia w dodatkowy kapitał obrotowy. Dodatkowe źródła kapitału obrotowego Grupy to:

- Kredyty obrotowe
- Faktoring
- Gwarancje bankowe wydłużające terminy spłat zobowiązań handlowych (głównie zobowiązań z tytułu usług transportowych)
- Kapitał długoterminowy (stały) – posiłkowo, w ograniczonym zakresie w formie emisji akcji i obligacji.

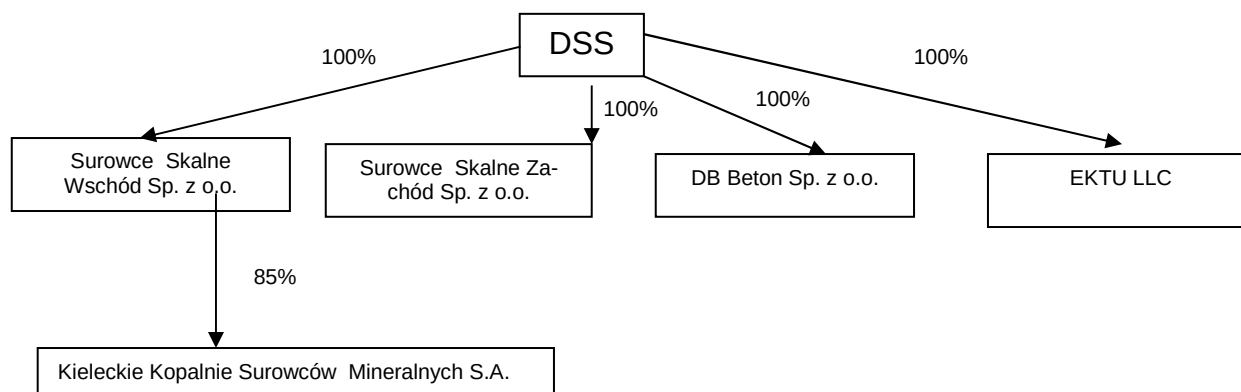
Grupa na bieżąco monitoruje stan zobowiązań jak również zarządza dostępnymi zasobami finansowymi w celu zapewnienia płynności finansowej.

16. Oddziały (zakłady) Grupy

Grupa nie posiada wyodrębnionych oddziałów. Działalność wydobywcza Grupy odbywa się w kopalni w Piławie Górnej, Kopalniach Jażwica, Laskowa i Winna. Zarząd oraz podstawowe komórki zarządcze i administracyjne mają swoją siedzibę w Warszawie i w Kielcach.

17. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka była jednostką dominującą w Grupie kapitałowej:



Jednostkami powiązanymi z Grupą, w której jednostką dominującą jest DSS są:

- Aroga Holdings Sp. z o.o. jednostka dominująca wobec Spółki,
- Biotrem Polska Sp. z o.o. – jednostka w 100% zależna od Aroga Holdings Sp. z o.o.,
- Geoflash Sp. z o.o. – jednostka w 100% zależna od Aroga Holdings Sp. z o.o.,

Poza powiązaniami kapitałowymi opisanymi powyżej, Spółka nie jest powiązana kapitałowo ani organizacyjnie z innymi podmiotami.

18. Instrumenty oraz zarządzanie ryzykiem finansowym

Opis ryzyk związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi oraz cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym zostały opisane w Nocie 8 do jednostkowego sprawozdania finansowego.

19. Główne inwestycje krajowe i zagraniczne (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycje kapitałowe dokonane poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Nie dotyczy, w roku 2012 Spółka oraz jej Grupa Kapitałowa nie dokonywała inwestycji w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, nieruchomości, wartości niematerialne i prawne.

20. Informacja o udzielonych pożyczkach, w tym pożyczkach dla jednostek powiązanych

Nie dotyczy, w roku 2012 Grupa nie udzielała pożyczek innym podmiotom, w tym jednostkom powiązanym.

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

W styczniu 2012 r. Spółka wyemitowała obligacje na kwotę 40 mln zł. Szczegóły emisji opisano w punkcie 1 niniejszego sprawozdania oraz w nocie 26 do sprawozdania finansowego.

22. Dywidenda

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

23. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 r. nie występowały aktywa oraz zobowiązania warunkowe.

24. Akcjonariusze jednostki dominującej

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę zawiadomieniami od akcjonariuszy, na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu, struktura akcjonariatu jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	Aroga Holdings Sp. z o.o.	6 463 900	50,0004 %	6 463 900	50,0004 %
2.	pozostali akcjonariusze	6 463 809	49,9996 %	6 463 809	49,9996 %
Łącznie		12 927 709	100%	12 927 709	100%

W porównaniu do informacji podanej do wiadomości publicznej w formie raportu za pierwsze trzy kwartały 2011 r. w akcjonariacie jednostki dominującej zaszły następujące zmiany:

- W dniu 20 stycznia 2012 r. ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działając w imieniu zarządzanych przez siebie funduszy inwestycyjnych poinformowała o sprzedaży przez zarządzany przez nią ING Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty akcji DSS S.A. W wyniku zbycia akcji łączna liczba głosów na walnym zgromadzeniu DSS S.A. posiadanych przez wszystkie fundusze tej spółki spadła poniżej progu 5%. Przed zbyciem akcji fundusze zarządzane przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadały łącznie 653.142 akcje DSS S.A., stanowiących 5,05% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Według stanu na dzień sporządzenia zawiadomienia fundusze inwestycyjne zarządzane przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadały łącznie 601.919 akcji DSS S.A., co stanowiło 4,66% kapitału zakładowego.
- W dniu 5 kwietnia 2012 r. IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działająca w utworzonym przez siebie funduszu IDEA PARASOL Fundusz Inwestycyjny Otwarty poinformowała o zmianie liczby akcji Spółki posiadanych przez IDEA PARASOL Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, spowodowanej zawarciem przez IDEA PARASOL FIO transakcji sprzedaży akcji Spółki oraz dokonaniem przez KDPW S.A. w dniu 23 marca 2012 r. rozliczeniem transakcji. Przed zmianą udziału tj. na dzień 23 marca 2012 r. IDEA PARASOL FIO posiadał 675.498 akcji Spółki, co stanowiło 5,23% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniały IDEA PARASOL FIO do wykonywania 675.498 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 5,23% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Według stanu na dzień 23 marca 2012 r. IDEA PARASOL FIO posiadała ogółem 646.386 akcji Spółki, co stanowi 5,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje posiadane przez IDEA PARASOL FIO dają łącznie 646.386 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 5,00% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- W dniu 16 lipca 2012 roku Pan Paweł Narkiewicz pełniący funkcję Prezesa Zarządu CALATRAVA CAPITAL S.A., a ponadto pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, złożył Spółce zawiadomienie na podstawie art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. w którym poinformował w imieniu CALATRAVA CAPITAL S.A. o dokonaniu zbycia w okresie od 2 lipca do 3 lipca 2012 r. 186.727 akcji Spółki, stanowiących 1,44% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia CALATRAVA CAPITAL S.A. zbyła wszystkie posiadane akcje Spółki.
- W dniu 8 stycznia 2013 roku od IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działająca w imieniu utworzonego przez siebie funduszu IDEA PARASOL Fundusz Inwestycyjny Otwarty (IDEA PARASOL FIO), złożyła Spółce zawiadomienie w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, datowane na dzień 19 czerwca 2012 r., dotyczące zmiany liczby akcji Spółki posiadanych przez IDEA PARASOL Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, spowodowanej zawarciem przez IDEA PARASOL FIO transakcji sprzedaży akcji Spółki. W załączonym do zawiadomienia piśmie pochodzącym od IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zawarta została informacja, iż w dniu 20 czerwca 2012 r. zawiadomienie zostało przekazane Spółce za pośrednictwem kurie-

ra, zgodnie z wiedzą, którą dysponuje Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Zgodnie z treścią zawia-domienia, w wyniku zawartej transakcji sprzedaży w dniu 18 czerwca 2012 r. (data rozliczenia transakcji przez KDPW S.A.) akcji Spółki, udział IDEA PARASOL FIO spadł poniżej progu 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Po sprzedaży akcji Spółki na dzień 18 czerwca 2012 r. IDEA PARASOL FIO posiadała ogółem 620.386 akcji Spółki, co stanowi 4,7988% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniają do wykonywania 620.386 głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co daje 4,7988% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

25. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

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

Pan Rafał Abratański, Członek Rady Nadzorczej Spółki od dnia 20 kwietnia 2012 r. do dnia 19 września 2012 r., który w okresie od dnia 18 czerwca 2012 r. do dnia 19 września 2012 r. był delegowany do czasowego wykony-wania czynności członka Zarządu DSS na okres trzech miesięcy, który od dnia 19 września 2012 r. jest Człon-kiem Zarządu Spółki, na dzień przekazania niniejszego raportu pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Domu Makler-skiego IDM S.A., a Pan Piotr Derlatka, Członek Rady Nadzorczej Spółki od dnia 20 kwietnia 2012 r., na dzień przekazania niniejszego raportu pełni funkcję prokurenta w Domu Maklerskim IDM S.A. Na podstawie Umowy świadczenia usług animatora emitenta z dnia 3 listopada 2010 r. Dom Maklerski IDM S.A. pełni funkcję animatora Spółki, dokonując transakcji na akcjach Spółki.

26. Postępowania sądowe

W dniu 17 kwietnia 2012 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Go-spodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości DSS obejmują-cej 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 ponow-nego rozpatrzenia. Podstawą zażalenia złożonego przez Zarząd było przekonanie, że w drodze układu wierzycie-le 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 Go-spodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, na wniosek Spółki zmienił sposób prowadzenia postępowa-nia upadłościowego DSS z postępowania obejmującego likwidację majątku upadłego na postępowanie z możli-wością zawarcia układu oraz ustanowił zarząd własny upadłego nad jego majątkiem.

W następstwie zmiany sposobu prowadzenia upadłości jednostka dominująca cofnęła zażalenie na postanowie-nie o ogłoszeniu upadłości. Na dzień publikacji niniejszego raportu zarówno postanowienie o ogłoszeniu upadło-sci Spółki, jak i postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego są prawomocne.

W związku z ogłoszeniem upadłości jednostki dominującej 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 napraw-czych, ogłosił upadłość z możliwością zawarcia układu spółki KKSM, pozostawiając dotychczasowy zarząd wła-sny 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 dominują-cy lub inne podmioty z Grupy, spełniają kryterium postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, któ-rych wartość przekracza 10% kapitałów własnych. W tej sytuacji miarodajnym kryterium istotności poszczegól-nych postępowań sądowych winna być lecz wartość przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej Spółki za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych (§ 2 ust. 1 pkt 44 i 45 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lute-go 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościo-nych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim). Wartość przychodów ze sprzedaży Grupy za okres ostatnich czterech kwartałów obro-towych wynosi 361 603 tys. zł.

Na dzień 22 marca 2013 r. były prowadzone następujące postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelno-sci, 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.

27. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Szczegóły wszystkich transakcji oraz rozrachunki z jednostkami powiązanymi zostały opisane w Nocie 33 do sprawozdania finansowego.

28. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Członkowie Zarządu – Pan Mariusz Roman, Pan Rafał Abratański i Pan Maksymilian Kostrzewa posiadają umowy o prace przewidujące obowiązek wypłaty odprawy w wysokości sześciomiesięcznego wynagrodzenia zasadniczego w przypadku rozwiązania umowy o pracę.

29. Informacja o otrzymanych i udzielonych poręczeniach i gwarancjach

Na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz po dniu bilansowym Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. była poręczycielem według prawa cywilnego spłaty zobowiązań przez spółkę Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. jako zobowiązanego (Kredytobiorcy, Zleceniodawcy), na podstawie następujących umów zawartych z Kredyt Bank S.A.:

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

- 2) Umowy poręczenia nr 001/3692339DS01081100 z dnia 01.08.2011 r., do zawartej przez Zleceniodawcę Umowy o udzielenie linii gwarancyjnej nr 3692339DS01081100 z dnia 01.08.2011 r., z której wynikają lub mogą wynikać wierzytelności Banku wobec Zleceniodawcy o zwrot wypłaconych kwot w wysokości 66.000.000 zł oraz inne roszczenia związane z powyższą wierzytelnością.

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

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa złożyła beneficjentom następujące gwarancje:

- 1) gwarancja bankowa dobrego wykonania z dnia 28.01.2011 r., której beneficjentem była China Overseas Engineering Co. Ltd, udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 14.500.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 15.04.2012 r.;
- 2) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 16.03.2011 r., której beneficjentem była China Overseas Engineering Co. Ltd, udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 6.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 15.04.2012 r.;
- 3) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 16.12.2010 r., której beneficjentem była PKP CARGO S.A. udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 1.500.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 30.06.2012 r.;
- 4) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 05.10.2010 r., której beneficjentem była PKP CARGO S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 500.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 30.06.2012 r.;
- 5) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 09.12.2010 r., której beneficjentem była PKP CARGO S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 4.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 30.06.2012 r.;
- 6) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 01.06.2011 r., której beneficjentem była Orlen PetroCentrum Sp. z o.o., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 1.500.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 31.05.2012 r.;
- 7) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 30.09.2011 r., której beneficjentem była Cementownia Warta S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 2.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 29.02.2012 r.;
- 8) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 26.08.2010 r., której beneficjentem była Rondo Property Investments Sp z o.o., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 390.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 30.05.2012 r.;
- 9) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 12.08.2011 r., której beneficjentem była Orlen Asphalt Sp. z o.o., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 5.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 31.03.2012 r.;
- 10) gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy z dnia 21.09.2011 r., której beneficjentem była Polimex - Mostostal S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 3.359.965,60 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 30.06.2012 r.;
- 11) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 28.09.2011 r., której beneficjentem była Ulma Construcccion Polska S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 1.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 31.03.2012 r.;
- 12) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 28.09.2011 r., której beneficjentem była Ulma Construcccion Polska S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 2.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 31.03.2012 r.;
- 13) gwarancja należytego wykonania umowy z dnia 01.08.2011 r., której beneficjentem był Skarb Państwa reprezentowany przez Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad, udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 395.623,50 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 12.12.2012 r.;
- 14) gwarancja należytego wykonania umowy z dnia 01.08.2011 r., której beneficjentem był Skarb Państwa reprezentowany przez Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad udzielona przez Kredyt Bank S.A.

na kwotę 55.605.000 zł, przy czym w dniu 13 grudnia 2012 r. kwota gwarancji będzie automatycznie zredukowana do kwoty 16.800.187,05 przy czym w dniu 13 grudnia 2012 r. kwota gwarancji będzie automatycznie zredukowana do kwoty 12.12.2012 r., a w odniesieniu do kwoty 16.800.187,05 zł wpływającym w dniu 27.11.2013 r.

- 15) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 09.11.2011 r., której beneficjentem była PKP Cargo S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 6.000.000 zł, z okresem obowiązywania wpływającym w dniu 15.02.2012 r.;
- 16) gwarancja bankowa zapłaty której beneficjentem była RM Logistic, udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 1.000.000 zł, z okresem obowiązywania wpływającym w dniu 31.01.2012 r.;
- 17) gwarancja należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia usterek z dnia 16.06.2011 r., której beneficjentem były Hydrobudowa Polska S.A. oraz SIAC Construction Ltd., udzielona przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. do kwoty 27.785.127,17 zł, z terminem obowiązywania gwarancji do dnia 02.10.2012 r. z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy z dnia 26 maja 2011 r. o wykonanie robót polegających na wykonaniu podbudowy z kruszywa stabilizowanego mechanicznie zawartej ze Spółką (Umowa), oraz do kwoty 8.335.538,15 zł z terminem obowiązywania gwarancji do dnia 02.11.2017 r. z tytułu nie usunięcia lub niewłaściwego usunięcia wad lub usterek ujawnionych po dokonaniu odbioru końcowego robót określonych Umową.
- 18) gwarancja należytego wykonania umowy nr 280000036339 z dnia 28.10.2011 r., której Beneficjentem był Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie, udzielona przez Sopotkie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A., zmieniona aneksami, do kwoty 14.000.000 zł, z terminem obowiązywania gwarancji od dnia 02.11.2011 r. do dnia 31.05.2012 r., z tytułu realizacji w ramach zadania inwestycyjnego „Kontynuacja projektowania i wykonania robót budowlanych w zakresie Autostrady A2 od Strykowa do Konotopy na odcinku od km 411+465,8 do km 431+500” dostawy na plac budowy albo teren lub magazyn uzgodniony zaakceptowany przez Beneficjenta w terminie do dnia 30 kwietnia 2012r materiałów określonych W Przejściowym Świadectwie Płatności nr 3 oraz kolejnych dostaw określonych w kolejnych Przejściowych Świadectwach Płatności wystawionych w okresie ważności gwarancji, zwanych dalej przedmiotem dostawy.
- 19) gwarancja należytego wykonania umowy nr 280000036492 z dnia 23.12.2011 r., której Beneficjentem był Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie, udzielona przez Sopotkie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A., zmieniona aneksami, do kwoty 3.000.000 zł, z terminem obowiązywania gwarancji od dnia 27.12.2011 r. do dnia 31.05.2012r, z tytułu realizacji w ramach zadania inwestycyjnego „Kontynuacja projektowania i wykonania robót budowlanych w zakresie Autostrady A2 od Strykowa do Konotopy na odcinku od km 411+465,8 do km 431+500” dostawy na plac budowy albo teren lub magazyn uzgodniony zaakceptowany przez Beneficjenta w terminie do dnia 30.04.2012 r. materiałów określonych W Przejściowym Świadectwie Płatności nr 3 oraz kolejnych dostaw określonych w kolejnych Przejściowych Świadectwach Płatności wystawionych w okresie ważności gwarancji, zwanych dalej przedmiotem dostawy.

30. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 r. członkom Zarządu oraz Radu Nadzorczej jednostki dominującej z tytułu pełnienia funkcji w organach jednostki i jej jednostek zależnych przyznano następujące wynagrodzenia, obejmujące wynagrodzenia zasadnicze oraz premie:

- Członkowie Zarządu otrzymali w roku 2012 r. łącznie kwotę 2.023 tys. zł.
- Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali w roku 2012 r. łącznie kwotę 216 tys. zł.

31. Program akcji pracowniczych

W roku 2012 Spółka ani jej jednostki zależne nie posiadały programu akcji pracowniczych.

32. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Nie są znane umowy tego rodzaju. Nie dotyczy.

33. Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

Spółka sporządza roczne jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Zasady sporządzania sprawozdań finansowych opisano w notce 6 do sprawozdania finansowego.

34. Biegły rewident i jego wynagrodzenie

Zgodnie z umową z dnia 9 sierpnia 2012 r. biegłym rewidentem Spółki został Mazars Audyt Sp. z o.o. Spółka ta dokonała przeglądu jednostkowego skróconego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego DSS za pierwsze 6 miesięcy 2012 r. oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 r.

Wynagrodzenie za badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok oraz za przegląd jednostkowego skróconego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego DSS za pierwsze 6 miesięcy 2012 r. wyniosło 280 tys. zł (w roku 2011 wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło 494 tys. zł).

Ponadto spółka Mazars Audyt Sp. z o.o. świadczyła usługi na rzecz Grupy w zakresie badania i przeglądu spółek zależnych. Łączna wartość tych usług w roku 2012 wyniosła 50 tys. zł.

Mariusz Roman

Prezes Zarządu

Rafał Abratański

Członek Zarządu

Maksymilian Kostrzewa

Członek Zarządu

Warszawa, 22 marca 2013 r.

Załącznik 1 do Sprawozdania z działalności Spółki za rok 2012

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO**

(Niniejsze oświadczenie sporządzono zgodnie z wymogami 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 niebędącego państwem członkowskim).

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega spółka Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej

Dolnośląskie Surowce Skalne Spółka Akcyjna w upadłości układowej (DSS, Spółka) jako spółka publiczna, której akcje dopuszczone są do obrotu na giełdzie papierów wartościowych prowadzonej przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW), stosuje zasady ładu korporacyjnego uchwalone przez Radę GPW w Warszawie S.A. Zbiór zasad stosowanych przez Spółkę nosi nazwę „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” i jest dostępny na stronie internetowej: <http://corp-gov.gpw.pl/publications.asp>

2. Zakres, w jakim odstąpiono od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w pkt. 1.

Spółka nie stosuje następujących zasad ładu korporacyjnego:

- pkt I.1 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” zgodnie z którym: „Spółka powinna prowadzić przejrzystą politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i zużyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod komunikowania powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej”,

Spółka dołoży wszelkich starań w celu stosowania się do wymagań technicznych, o których mowa w ww. zasadzie, jednakże jej pełna implementacja może być utrudniona z uwagi na ograniczone możliwości techniczne Spółki.

- pkt II.5 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” zgodnie z którym: „w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie – udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem.”

Punkt ten nie został zastosowany w Spółce, ponieważ kandydatury członków organów spółki są zgłaszane i uzasadniane w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia.

- pkt II.1.9a), „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” dotyczący zamieszczania na stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub video.

Spółka nie wyklucza rejestrowania obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub video i umieszczania zapisu przebiegu obrad na swojej stronie internetowej jednak do czasu stałego stosowania tej praktyki, stoi na stanowisku, że dotychczasowa forma dokumentowania przez Spółkę przebiegu walnych zgromadzeń w postaci publikacji treści podjętych uchwał oraz wyników głosowania zapewnia transparentność Spółki, daje możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu oraz chroni prawa wszystkich akcjonariuszy.

- pkt IV.10, „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” dotyczący zapewnienia przez Spółkę możliwości udziału przez akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji

elektronicznej, polegającego na: a) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, b) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.

W ocenie Spółki, ryzyko zakłóceń prawidłowego przebiegu obrad, powodowane problemami natury technicznej i logistycznej, którego całkowitego wyeliminowania Spółka nie jest w stanie zagwarantować, przekracza korzyści płynące dla akcjonariuszy ze stosowania powyższej zasady. Spółka stoi na stanowisku, że obecnie obowiązujące zasady udziału w walnych zgromadzeniach umożliwiają właściwą i efektywną realizację praw wynikających z akcji i wystarczająco zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy, w tym mniejszościowych. Spółka nie wyklucza możliwości stosowania ww. zasady w przyszłości.

3. Opis cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania w odniesieniu do procesów sporządzania sprawozdań finansowych (w tym sprawozdań skonsolidowanych) Spółki

Zarząd Spółki. jest odpowiedzialny za wdrożenie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Nadzór nad procesem elektronicznego przekazywania raportów rocznych i okresowych sprawuje Dyrektor Finansowy.

Spółka na bieżąco monitoruje i wdraża zmiany wprowadzane w przepisach i regulacjach zewnętrznych w zakresie wymogów sprawozdawczości giełdowej.

Podstawą sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki są księgi rachunkowe prowadzone przy użyciu programu finansowo-księgowego, który zapewnia podstawowe potrzeby informacyjne dla rachunkowości finansowej i zarządczej. System ten zapewnia agregowanie danych w pożądanych przekrojach.

Prawidłowość stosowania zasad rachunkowości przez Spółkę jest monitorowana na bieżąco przez pracowników Działu Finansowego. Sprawozdania finansowe sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Roczne i okresowe jednostkowe sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego audytora Spółki. Wyniki badania i przeglądu prezentowane są przez audytora Zarządowi oraz kierownictwu pionu finansowego Spółki na spotkaniach podsumowujących.

Rada Nadzorcza dokonuje oceny jednostkowych sprawozdań finansowych w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanami faktycznymi, a także oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w danym roku obrotowym.

W Spółce w ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje wyodrębniony komitet ds. audytu, do zadań którego należy:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w Spółce,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w Spółce,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia na rzecz Spółki usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z 2009 r.),
- rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej w Spółce,
- wykonywanie innych czynności z zakresu sprawozdawczości i rewizji finansowej oraz kontroli wewnętrznej, określonych w uchwałach organów Spółki.

Spółka nie prowadzi działań gospodarczych wykraczających poza jej cele statutowe i podstawowy kierunek funkcjonowania.

4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki.

Zestawienie akcjonariuszy Spółki posiadających znaczne pakiety (>5%), sporządzone na dzień niniejszego raportu na podstawie uzyskanych przez Spółkę informacji dotyczących posiadanych akcji Spółki przedstawiało 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.	<i>pozostali akcjonariusze</i>	6 463 809	49,9996 %	6 463 809	49,9996 %
Łącznie		12 927 709	100%	12 927 709	100%

5. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne oraz ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu i przenoszenia prawa własności

Akcje Spółki serii A, B, C oraz D w ilości 12.927.709 są zdematerializowane, zwykłe oraz na okaziciela. W Spółce nie występują akcje bądź inne papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne, nie ma również żadnych ograniczeń w wykonywaniu prawa głosu.

6. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień

Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Dopuszczalne jest ponowne powołanie tej samej osoby na członka Zarządu na kolejne kadencje. Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 r. Walne Zgromadzenie powoływało Prezesa Zarządu, a następnie na wniosek Prezesa Zarządu - pozostałych członków Zarządu. Jeżeli powołanie członka zarządu następowało w trakcie kadencji Zarządu, to powołanie obowiązywało do końca tej kadencji.

W dniu 20 kwietnia 2012 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy DSS podjęło uchwałę o zmianie statutu polegającej na zmianie sposobu wyboru Zarządu Spółki. Zarząd Spółki jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą. Zmiana ta została zarejestrowana w dniu 16 maja 2012 r.

Postanowieniem z dnia 9 stycznia 2013 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę Statutu Spółki dokonaną na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej z dnia 11 grudnia 2012 roku. Po zmianie Statutu akcjonariusz Aroga Holdings Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, jest uprawniony do powoływania i odwoływania jednego Członka Zarządu. Uprawnienie powyższe ma charakter uprawnienia osobistego.

Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz, podejmując uchwały we wszystkich sprawach nie zastrzeżonych właściwymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu lub jednego członka zarządu z prokurentem.

Posiedzenie Zarządu zwołuje Prezes Zarządu ilekroć uzna to za wskazane lub gdy wniosek o zwołanie posiedzenia złoży choćby jeden członek Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W razie równej liczby głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. W stosunkach wewnętrznych tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu Rada Nadzorcza.

Zarządowi przysługuje prawo ustanawiania ograniczonego prawa rzeczowego na przedsiębiorstwie Spółki lub jego zorganizowanej części.

W umowach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu oraz w sporach pomiędzy nimi Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza. Umowy, w tym umowy o pracę z członkami Zarządu, podpisuje w imieniu Rady Nadzorczej jej Przewodniczący, po uprzednim zatwierdzeniu treści takich umów, w tym wysokości wynagrodzenia, przez Radę Nadzorczą.

Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Zarząd zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenia na zasadach określonych przez Zarząd i obowiązujące przepisy.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, określa zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w sierpniu 2010 r. Regulamin Zarządu Spółki.

7. Zasady zmiany statutu

Zmiany statutu następują w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością 3/4 oddanych głosów.

8. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Walne Zgromadzenie Spółki działa w oparciu o uregulowania zawarte w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie Spółki. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia określa Statut Spółki (dostępny na stronie internetowej Spółki). Akcjonariuszom Spółki przysługują uprawnienia określone w art. 434 Kodeksu Spółek Handlowych (prawo poboru).

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się również na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału akcyjnego. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału akcyjnego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

9. Skład osobowy oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki

Zarząd Spółki

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

Marcin Jeżewski	Wiceprezes Zarządu	do 18 czerwca 2012 r.
Małgorzata Then	Członek Zarządu	od 20 kwietnia 2012 r. do 18 czerwca 2012 r., Członek Zarządu p.o. Prezesa Zarządu w okresie od 20 października 2011 r. do 20 kwietnia 2012 r.
Mariusz Roman	Prezes Zarządu	od 20 kwietnia 2012 r.
Paweł Narkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	od 20 marca 2012 r. do 20 kwietnia 2012 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki na okres od dnia 20 marca 2012 r. do dnia odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki, nie dłużej jednak niż przez trzy miesiące
Rafał Abratański	Członek Zarządu	od 18 czerwca 2012 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki na okres trzech miesięcy, od 19 września 2012 r. Członek Zarządu
Maksymilian Kostrzewa	Członek Zarządu	od 18 czerwca 2012 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki na okres trzech miesięcy, od 19 września 2012 r. Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

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

Marek Głuchowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	do 30 marca 2012 r.
Piotr Derlatka	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od 17 października 2012 r.
	Członek Rady Nadzorczej	od 20 kwietnia 2012 r. do 17 października 2012 r.
Łukasz Hałaziński	Członek Rady Nadzorczej	
Krzysztof Galos	Członek Rady Nadzorczej	do 3 kwietnia 2012 r.
Adam Budnikowski	Członek Rady Nadzorczej	
Danuta Łuczak	Członek Rady Nadzorczej	
Maksymilian Kostrzewa	Członek Rady Nadzorczej	do 19 września 2012 r.
Tomasz Siemiątkowski	Członek Rady Nadzorczej	od 16 marca 2011 r. do 30 marca 2012 r.
Paweł Narkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	od 1 stycznia 2012 r. do 27 listopada 2012 r.
Agnieszka Łuczak	Członek Rady Nadzorczej	od 1 stycznia 2012 r.
Konrad Szwedowski	Członek Rady Nadzorczej	od 1 stycznia 2012 r. do 27 listopada 2012 r.
Rafał Abratański	Członek Rady Nadzorczej	od 20 kwietnia 2012 r. do 19 września 2012 r.
Tomasz Jakubiak	Członek Rady Nadzorczej	od 27 listopada 2012 r.
Maciej Drogoń	Członek Rady Nadzorczej	od 27 listopada 2012 r.

Postanowieniem z dnia 9 stycznia 2013 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę Statutu Spółki dokonaną na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej z dnia 11 grudnia 2012 roku. Po zmianie Statutu akcjonariusz Aroga Holdings Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest uprawniony do powoływania i odwoływania jednego Członka Rady Nadzorczej. Uprawnienie powyższe ma charakter uprawnienia osobistego.

W skład Komitetu Audytu na dzień niniejszego sprawozdania wchodziła Pani Agnieszka Łuczak, Pan Maciej Drogoń oraz Pan Łukasz Hałaziński. Sposób działania oraz zasadnicze uprawnienia Rady Nadzorczej określa uchwalony przez Walne Zgromadzenie w kwietniu 2009 r. Regulamin Rady Nadzorczej Spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. Sposób działania oraz zasadnicze uprawnienia Zarządu określa uchwalony przez Radę Nadzorczą w sierpniu 2010 r. Regulamin Zarządu Spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A.

Mariusz Roman

Prezes Zarządu

Rafał Abratański

Członek Zarządu

Maksymilian Kostrzewa

Członek Zarządu

Warszawa, 22 marca 2013 r.