



DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A.
w upadłości układowej

RAPORT ZA ROK 2013

Spis treści

A.	LIST PREZESA ZARZĄDU	2
B.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	3
C.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
D.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA do 31 GRUDNIA 2013 r.	5
E.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	50

A. LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

2013 rok zapisze się w historii obu spółek z Grupy DSS jako czas bardzo intensywnej restrukturyzacji oraz wyłączonej pracy całej załogi mającej na celu odbudowę pozycji rynkowej DSS i KKSM. Był to też czas integracji operacyjnej obu spółek, w wyniku której w praktyce funkcjonujemy już nie jako dwa osobne podmioty, lecz jako grupa kapitałowa składająca się z czterech kopalń kruszyw, dysponujących wysokim jakościowo i uzupełniającym się asortymentem. Ma to niebagatelne znaczenie dla konkurencyjności obu spółek.

Proces integracji operacyjnej Grupy podzieliłmy na kilka etapów. Zaczął się on od scentralizowania działań sprzedażowych dla wszystkich kopalń z Grupy oraz wprowadzenia zakupów grupowych, co obniżyło koszty m.in. prądu i paliw. Następnie doszło do ujednolicenia nadzoru nad sferą produkcyjną, a także przeniesienia administracji i głównego biura DSS do Kielc, które nastąpiło w IV kwartale 2013 r. Ostatnim etapem integracji operacyjnej obu spółek były zmiany w ich Zarządach.

Na wspólnych działaniach sprzedażowych zyskały obie spółki – dzięki wspólnemu ofertowaniu kruszywa KKSM zaczęły trafiać na duże kontrakty infrastrukturalne, co miało niebagatelny wpływ na zwiększenie sprzedaży w tej spółce i polepszenie konkurencyjności całej Grupy.

Do największych kontrahentów Grupy należały w 2013 r. konsorcjum Dragados – Pol-Aqua, PBDiM Kobylarnia, Heilit+Woerner, Skanska, Mota Engil Central Europe, Budimex, Torpol, FCC Polska, PRK Kraków, Polimex Mostostal, Thyssen Krupp. Zawieraliśmy również wiele mniejszych umów i można stwierdzić, że kruszywa z naszych kopalń były wykorzystywane na niemal wszystkich najważniejszych kontraktach infrastrukturalnych w Polsce, co jest jednoznacznym dowodem ich wysokiej jakości.

Równocześnie warto pamiętać, że 2013 r. był trudnym rokiem dla całej branży producentów kruszyw. Zakończenie unijnej perspektywy budżetowej na lata 2007-2013, niepewność co do wysokości środków przeznaczonych na inwestycje strukturalne w latach 2014-2020, wyjątkowo długa zima i spowodowane nią przesunięcie szczytu sezonu inwestycyjnego sprawiły, że był on dla całej branży jednym z najgorszych okresów w ostatnich latach. Spadek popytu doprowadził w naturalny sposób do spadku cen, co znalazło również odzwierciedlenie w wynikach Grupy DSS. W związku z tym wyniki za 2013 r. odbiegają od naszych oczekiwań i nie obrazują pełni możliwości Grupy. Skonsolidowana EBITDA, czyli pozycja, która w przypadku przedsiębiorstw produkcyjnych przechodzących głęboką restrukturyzację jest najbardziej właściwa do określenia ich stanu, ponieważ można ją utożsamiać z żywą gotówką wypracowaną w danym okresie, wyniosła w 2013 r. 1 mln zł.

Uważamy i mamy ku temu solidne podstawy, że kolejne lata będą dla Grupy zdecydowanie lepsze. Nasz optymizm opieramy przede wszystkim na przewidywanym wzroście popytu wynikającym z rozpoczęcia nowej perspektywy unijnej na lata 2014-2020 oraz zwiększeniu dywersyfikacji odbiorców poprzez wejście na rynek kolejowy, na który zaczęliśmy dostarczać tłuczeń.

2014 rok rozpoczęliśmy w związku z tym pełni optymizmu, który został dodatkowo wzmocniony poprzez zawarcie ugody z Covec w wyniku której na nasze konto wpłynęło 11 mln zł. Było to niezwykle korzystne dla całej Grupy rozwiązanie, gdyż otrzymaliśmy znaczący zastrzyk gotówki w okresie zimowym, który tradycyjnie jest najtrudniejszy dla branży i równocześnie uniknęliśmy wieloletnich, kosztownych sporów sądowych. Z punktu widzenia procedowania w sprawie układowej w obu spółkach istotne było również to, iż Covec wycofał z sądu swoje roszczenia względem DSS na kwotę 92 mln zł.

Cały czas pracujemy bardzo intensywnie również nad przygotowaniem układów z wierzycielami. Więcej do zrobienia w tym zakresie zostało nam w DSS, co wynika przede wszystkim z bardziej złożonego charakteru tego procesu oraz większej liczby wierzycieli. Obecnie trwają prace nad ustaleniem ostatecznego kształtu listy wierzycieli i niezwłocznie po ich zakończeniu opracujemy propozycje układowe i przystąpimy do negocjacji z wierzycielami. KKSM jest już natomiast niemal na ostatniej prostej do głosowania nad układem – mamy ostateczną listę wierzycieli i liczymy, że do zawarcia układu powinno dojść nie później niż w III kwartale br. Na początku stycznia br. pojawił się co prawda wniosek Sędzi Komisarz o rozważenie zmiany sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego, jednak traktujemy go jako wyraz troski Sądu o Spółkę i mobilizację do jeszcze bardziej wyłączonej pracy. Jesteśmy przekonani, że wszystkie merytoryczne argumenty, jak również postawa wierzycieli i pracowników, którzy niezmiennie popierają układ, przemawiają na korzyść utrzymania opcji układowej.

Kończąc, pragnę zapewnić, iż tak jak miało to miejsce dotychczas, będziemy dokładać wszelkich starań, aby doprowadzić do zawarcia układów w obu spółkach, a następnie ich wykonania. Wierzę, iż DSS i KKSM dysponują wszystkimi niezbędnymi atutami, aby być spółkami trwale rentownymi, przynoszącymi swoim akcjonariuszom zyski.

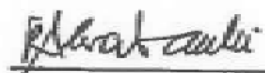
Z poważaniem,

Rafał Abratański
Prezes Zarządu
Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej

B. OŚWIADCZENIA 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe DSS S.A. oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki.
- Sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.
- Mazars Audyt Sp. z o.o. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.


Rafał Abramański
Prezes Zarządu


Mariusz Roman
Członek Zarządu


Maksymilian Kosiński
Członek Zarządu

Warszawa, 21 marca 2014 r.

C. WYBRANE DANE FINANSOWE

	1 stycznia - 31 grudnia 2013		1 stycznia - 31 grudnia 2012	
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. euro</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. euro</i>
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	58 442	13 878	71 307	17 085
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	(100 276)	(23 813)	8 436	2 021
Strata brutto	(185 465)	(44 043)	(60 433)	(14 480)
Strata netto	(185 465)	(44 043)	(60 433)	(14 480)
EBITDA*	(32 770)	(8 969)	13 667	3 275
Średnia ważona liczba akcji	12 927 709	12 927 709	12 927 709	12 927 709
Strata netto na jedną akcję	(14,35)	(3,41)	(4,67)	(1,12)
Rachunek przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(7 807)	(1 854)	8 591	2 058
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	6 495	1 542	(1 782)	(427)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(3 479)	(826)	(11 045)	(2 646)
Przepływy pieniężne netto	(4 791)	(1 138)	(4 236)	(1 015)
	31 grudnia 2013		31 grudnia 2012	
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. euro</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. euro</i>
Bilans				
Aktywa trwałe	90 459	21 812	183 249	44 824
Aktywa obrotowe	42 072	10 145	87 450	21 391
Kapitał własny	(726 961)	(175 290)	(541 496)	(132 453)
Zobowiązania długoterminowe	3 584	864	5 119	1 252
Zobowiązania krótkoterminowe	855 908	206 382	807 076	197 416
	2013		2012	
<i>Kurs EUR/PLN**</i>				
- dla danych bilansowych	4,1472		4,0882	
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2110		4,1736	

* EBITDA została zdefiniowana jako zysk (strata) netto określona zgodnie z MSSF przed amortyzacją, odpisami z tytułu utraty 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.

D. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA do 31 GRUDNIA 2013 r.

Spis treści

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU	6
JEDNOSTKOWY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU	9
INFORMACJA DODATKOWA ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA 31 GRUDNIA 2013 ROKU	10
1. Informacje ogólne	10
2. Czas trwania spółki	11
3. Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym	11
4. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	11
5. Zatwierdzenie sprawozdania	12
6. Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości	12
7. Ustalenie wartości godziwej	24
8. Zarządzanie ryzykiem finansowym	24
9. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych	25
10. Przychody ze sprzedaży	26
11. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży	26
12. Zatrudnienie	27
13. Koszty świadczeń pracowniczych	27
14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	27
15. Przychody i koszty finansowe	28
16. Podatek dochodowy	28
17. Rzeczowe aktywa trwałe	29
18. Wartości niematerialne	31
19. Odroczonego podatku dochodowego	33
20. Długoterminowe aktywa finansowe	35
21. Zapasy	35
22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	36
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
24. Kapitał podstawowy oraz kapitał z wydania akcji powyżej wartości nominalnej	37
25. Strata netto akcjonariuszy Spółki przypadająca na akcję	38
26. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	38
27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	42
28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	42
29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	43
30. Umowy najmu, dzierżawy, leasingu operacyjnego	43
31. Rezerwy	43
32. Zobowiązania warunkowe	44
33. Transakcje z jednostkami powiązanymi	45
34. Udziały w jednostkach zależnych i długoterminowe aktywa finansowe	46
35. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	47
36. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych	48
37. Zdarzenia po dniu bilansowym	48

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

	Nota	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
		2013	2012
Przychody ze sprzedaży produktów	10	58 442	71 307
Koszt własny sprzedaży	11	(55 349)	(50 011)
Zysk brutto na sprzedaży		3 093	21 296
Koszty sprzedaży	11	(5 818)	(6 540)
Koszty ogólnego zarządu	11	(9 098)	(15 317)
Pozostałe przychody operacyjne	14	32 210	14 980
Pozostałe koszty operacyjne	14	(120 663)	(5 983)
Zysk/Strata na działalności operacyjnej		(100 276)	8 436
Przychody finansowe	15	428	137
Koszty finansowe	15	(85 617)	(69 006)
Strata przed opodatkowaniem		(185 465)	(60 433)
Podatek dochodowy	16	-	-
Strata netto		(185 465)	(60 433)
Strata netto przypadająca na			
Akcjonariuszy Spółki		(185 465)	(60 433)
Podstawowa i rozwodniona strata netto przypadająca na jedną akcję	25	(14,35)	(4,67)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Wynik netto okresu	(185 465)	(60 433)
Pozostałe całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody razem	(185 465)	(60 433)
Całkowite dochody przypadające na		
Akcjonariuszy Spółki	(185 465)	(60 433)

JEDNOSTKOWY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU

	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	17	86 966	149 441
Wartości niematerialne	18	647	1 432
Długoterminowe aktywa finansowe	20	2 846	32 376
		90 459	183 249
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21	1 993	14 807
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	39 970	67 742
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	110	4 901
		42 072	87 450
Aktywa razem		132 531	270 699
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	24	51 607	51 607
Kapitał z wydania akcji powyżej ich wartości nominalnej	24	78 121	78 121
Pozostałe kapitały rezerwowe		958	958
Zyski zatrzymane		(857 647)	(672 182)
		(726 961)	(541 496)
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	31	1 973	4 857
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	1 350	-
Inne zobowiązania długoterminowe		262	262
		3 584	5 119
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	394 713	388 002
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	20 752	22 418
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	26	418 676	375 356
Rezerwy	31	52	889
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	21 715	20 411
		855 908	807 076
Zobowiązania razem		859 492	812 195
Pasywa razem		132 531	270 699

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

	Nota	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
		2013	2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Strata netto		(185 465)	(60 433)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	11	7 047	8 085
Koszty odsetek		45 341	52 335
Pozostałe pozycje	36	(232)	4 505
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		27 812	29 519
Zmiana stanu zapasów		(4 719)	(3 237)
Zmiana stanu rezerw		(3 721)	(11 215)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych		519	(14 758)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(1 668)	6 550
Odpis aktualizujący wartość zapasów		17 533	-
Odpis aktualizujący finansowy majątek trwały		29 525	-
Odpis aktualizujący wartość ŚT		59 838	(3 369)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(7 807)	8 591
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		182	547
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(944)	(2 329)
Inne wpływy		7 257	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		6 495	(1 782)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	26	4 170	-
Splata kredytów i pożyczek	26	(4 070)	(2 286)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 457)	(1 954)
Zapłacone odsetki	26	-	(6 805)
Inne wydatki		(2 122)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(3 479)	(11 045)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		(4 791)	(4 236)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		4 901	9 137
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		110	4 901

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z wydania udziałów powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	51 607	78 121	958	(611 749)	(481 063)
<i>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-
<i>Podwyższenie kapitału</i>	-	-	-	-	-
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
<i>Strata netto</i>	-	-	-	(60 433)	(60 433)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(60 433)	(60 433)
Stan na 31 grudnia 2012 roku	51 607	78 121	958	(672 182)	(541 496)
Stan na 1 stycznia 2013 roku	51 607	78 121	958	(672 182)	(541 496)
<i>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-
<i>Podwyższenie kapitału</i>	-	-	-	-	-
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
<i>Strata netto</i>	-	-	-	(185 465)	(185 465)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(185 465)	(185 465)
Stan na 31 grudnia 2013 roku	51 607	78 121	958	(857 647)	(726 961)

**INFORMACJA DODATKOWA ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

Spółka prowadzi działalność na podstawie koncesji nr 7/95 na wydobywanie migmatytu i amfibolitu ze złoża „Piława Górna” udzielonej dnia 14 września 1995 r. Koncesja ta pierwotnie była udzielona Kopalni Węgla Kamiennego „Nowa Ruda” Przedsiębiorstwo Państwowe przez Wojewodę Wałbrzyskiego. Od 1995 r. koncesja była zmieniana decyzjami Wojewody Wałbrzyskiego nr 223/96, decyzją 168/98, oraz decyzjami Wojewody Dolnośląskiego nr 13/2003; decyzją nr 19/2003, decyzją nr 7/2006 oraz decyzją nr 12/2006. Zgodnie z decyzją nr 13/2003 Spółka Restrukturyzacji Kopalń S.A. jako następcą prawnym Kopalni Węgla Kamiennego „Nowa Ruda” w likwidacji wyraziła zgodę na przeniesienie zgodnie z art. 26a Prawa geologicznego i górniczego koncesji nr 7/95 na rzecz Dolnośląskich Surowców Skalnych Sp. z o.o., których Spółka jest następcą prawnym. Spółka Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. przyjęła warunki koncesji wraz z prawami i obowiązkami wynikającymi z innych decyzji wydanych na podstawie ww. ustawy. Zgodnie z warunkami koncesji eksploatacja odbywa się sposobem odkrywkowym. Wydobywanie kopalin przeprowadza się w obszarze górniczym „Piława Górna” położonym na terenie gmin: Dzierżoniów, Piława Górna, powiat Dzierżoniów, Województwo Dolnośląskie. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka była właścicielem praw do informacji geologicznej, których nośnikiem jest Dokumentacja Geologiczna złoża „Piława Górna” o zasobach geologicznych ok. 323 mln ton.

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

Zarząd Spółki

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

- Rafał Abratański - Prezes Zarządu od dnia 27.01.2014 r., Członek Zarządu do dnia 26.01.2014 r.,
- Mariusz Roman - Wiceprezes Zarządu od dnia 27.01.2014 r., Prezes Zarządu do dnia 26.01.2014 r.,
- Maksymilian Kostrzewa - 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:

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

2. Czas trwania spółki

Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

3. Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

4. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

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

W dniu 29 czerwca 2012 r. Sąd wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego na postępowanie obejmujące możliwość zawarcia układu, pozostawiając zarząd własny Spółki. 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.

Postępowanie upadłościowe w Spółce, prowadzone w ramach postępowania obejmującego możliwość zawarcia układu, znajduje się nadal w środkowej fazie, tj. rozpatrywane są sprzeczki od wyłożonej głównej listy wierzycieli. Obecnie oczekuje się na rozstrzygnięcie Sądu upadłościowego, tj. II instancji od rozstrzygnięć sędziego-komisarza. Spółka spodziewa się, iż rozstrzygnięcia te zapadną w II-III kwartale tego roku, co umożliwi przedłożenie ostatecznych propozycji układowych oraz głosowanie na Zgromadzeniu Wierzycieli, które mogłoby się odbyć w IV kwartale 2014 r. Nie są znane obecnie Spółce przesłanki dla zmiany opcji postępowania upadłościowego na obecnym etapie. Co za tym idzie, należy uznać za zasadną kontynuację działalności Spółki.

Źródłem niepewności mającym wpływ na założenie kontynuacji działalności przez Spółkę jest również zdolność Spółki do realizacji postanowień układowych już po zatwierdzeniu i uprawomocnieniu się układu. Główne założenia leżące u podstaw realizacji postanowień układowych opierają się na oczekiwaniach Zarządu, co do kształtowania się rynku kruszyw w Polsce, w szczególności na założeniach co do oczekiwanego poziomu sprzedaży oraz średniej ceny kruszyw w Polsce. Powyższe oczekiwania i założenia mają wpływ na poziom nadwyżki finansowej, którą Spółka wypracuje w przyszłości, stanowiącej główne źródło wykonania układu.

W ocenie Zarządu Spółki, aktualny stan tegoż przedsiębiorstwa daje podstawy do przyjęcia, iż w kolejnych latach wykonywania układu Spółka będzie w stanie uzyskać nadwyżkę finansową, niezbędną do realizacji układu. Dodatkowe kwoty zostaną uzyskane ze sprzedaży wybranych zbędnych aktywów oraz egzekucji wierzycieli powstałych przed ogłoszeniem upadłości.

Odnosnie możliwości generowania przez przedsiębiorstwo Spółki w kolejnych latach nadwyżki finansowej umożliwiającej realizację układu, Zarząd Spółki zamierza skupić się na działalności polegającej na produkcji i sprzedaży kruszywa (uzupełniając ją w miarę możliwości o sprzedaż mas bitumicznych z własnych wytwórni) i odzyskaniu pozycji jednego z liderów w zakresie dostaw kruszywa w regionie. Jednocześnie Spółka nie zamierza kontynuować nierentownej działalności w sektorze budownictwa drogowego, ograniczając swoją rolę do głównego dostawcy kruszyw. Spółka na chwilę obecną prowadzi wydobywanie i sprzedaż kruszyw łamanych na dobrym poziomie świadczącym o jej sile i potencjale. Powyższe fakty pozwalają optymistycznie patrzeć na kwestię kontynuacji działalności Spółki zwłaszcza w kontekście zwiększonego zapotrzebowania na kruszywa łamane sygnalizowane przez GDDKiA na lata 2014-2020.

Zasadność takiego podejścia potwierdzają dane historyczne, zgodnie z którymi produkcja i sprzedaż kruszyw przez Spółkę była rentowna i generowała nadwyżkę finansową, natomiast straty przynosiła realizacja kontraktów drogowych. Bardzo istotnym z tego powodu jest dokonane przez syndyka masy upadłości odstępianie od wszystkich zawartych przez Spółkę kontraktów drogowych, przy jednoczesnym zachowaniu dobrze funkcjonującego wydobywania 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.

Pewnym zagrożeniem dla działań Spółki jest ryzyko opóźnienia w realizacji projektów infrastrukturalnych. Skomplikowane procedury przetargowe, długotrwałe badania geologiczne oraz zmiany w realizowanych projektach skutkują opóźnieniem wykonania kontraktów na budowę dróg. Ponadto realizacja programów budowy dróg napotyka na trudności na różnych poziomach decyzyjnych, co dodatkowo zmniejsza efektywność wykorzystania środków unijnych.

Niepewność występuje też w obszarze długoterminowego finansowania dla inwestycji infrastrukturalnych generujących popyt na produkty Spółki. Kryzys gospodarczy oraz nowe długoterminowe priorytety Unii Europejskiej (zatrudnienie, rozwój energetyki, ochrona środowiska) mogą skutkować ograniczeniem środków na rozwój infrastruktury na rynkach wschodzących, w nowym budżecie unijnym po 2020 roku.

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.

Jednocześnie przedsiębiorstwo Spółki pozostaje w relatywnie dobrej sytuacji rynkowej i konkurencyjnej, dysponuje wydajnym majątkiem produkcyjnym. Na chwilę obecną Spółka prowadzi wydobywanie i sprzedaż kruszyw łamanych na poziomie świadczącym o ich sile i potencjale. Bardzo dobra jakość, utrzymanie zdolności produkcyjnych oraz wywozowych stanowią poważny argument dla wszystkich istotnych odbiorców kruszywa. Mimo trudnej sytuacji finansowej, Spółka skupia się na odbudowaniu swojej pozycji rynkowej oraz zapewnieniu zrealizowaniu wysyłek na poziomie pozwalającym na wypracowanie strumieni pieniężnych, które wystarczą na bieżące regulowanie zobowiązań Spółki oraz zapewnią ciągłość produkcji i sprzedaży. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania obsługa bieżących zobowiązań Spółki odbywa się bez istotnych zakłóceń.

Dla zmniejszenia wspomnianych ryzyk Zarząd Spółki przeprowadził szereg działań restrukturyzacyjnych prowadzących do minimalizacji kosztów wytworzenia (optymalizacja funduszu płac, dostosowania w obszarze procesu produkcyjnego, centralizacja zakupów) lub sprzedaży (połączenie działów sprzedaży w ramach Grupy Kapitałowej). Dla wykorzystania efektów synergii w zakresie komplementarności produktowej i geograficznej Dolnośląskich Surowców Skalnych i Kieleckich Kopalni Surowców Mineralnych w sposób wspólny odbywa się obecnie pozyskiwanie klientów, ofertowanie, obsługa dostaw i inne działania marketingowe.

Spółka prowadzi również szereg działań zmierzających do uprawdopodobnienia zawarcia układu z wierzycielami. Jest w stałym kontakcie z wierzycielami i organem ją reprezentującym, tj. Radą Wierzycieli, oraz w sposób ciągły współpracuje z Nadzorcą Sądowym. Na podstawie bieżącego dialogu z wierzycielami formułowane są projekty propozycji układowych. Na zlecenie Spółki dokonano analizy stopnia zaspokojenia wierzycieli w różnych wariantach postępowania upadłościowego. Celem oferty przygotowywanej przez Spółkę jest zaoferowanie wierzycielom możliwie najkorzystniejszych propozycji układowych.

Ponadto Spółka zawarła z chińską firmą Covec ugodę, na mocy której strony zrzekły się wszystkich wzajemnych roszczeń wynikających z zawartych w latach 2010-2011 umów na podwykonawstwo i dostawy kruszyw oraz betonów na budowę odcinków A i C autostrady A2. Covec wycofał z sądu swoje roszczenia względem DSS w wysokości 92 mln zł. Obie spółki uzgodniły również, iż w przyszłości nie będą wszczynać nowych sporów sądowych w sprawie powyższych umów. W wyniku ugody Spółka otrzymała od Covec 11 mln zł. Warunki ugody okazały się być korzystne dla spółki. Zawarcie ugody pozwoliło na uniknięcie wieloletnich procesów sądowych, których wynik byłby niepewny, zaś Spółka uzyskała środki finansowe, które poprawiły jej płynność finansową.

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

5. Zatwierdzenie sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 21 marca 2014 r.

6. Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości

6.1 Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

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”.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

6.2 Zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, które były stosowane w sprawozdaniach finansowych za okres 2012 roku. Zastosowanie nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności spółki. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

6.3 Sezonowość

Popyt na produkcję Spółki 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.

6.4 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze 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.

6.5 Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki

W 2013 roku Spółka przyjęła 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 2013 r. Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniu finansowym za 2013 rok.

Spółka 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 2013 roku weszły w życie następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zatwierdzone przez UE:

- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - Prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011)”** – dokonane 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, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

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

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

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

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

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

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

- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** oraz późniejsze zmiany (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),

• **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie).

• **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

6.6 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 zdolnego 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 jednostkę 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 Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w rachunku zysków i strat jako koszty. W szczególności Spółka 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, Spółka 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 nieznaczna) jest przez Spółkę 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 zwiększają 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 wydobyciu kopalin metodą odkrywkową – Spółka 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 Spółki 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 wydobycia metodą odkrywkową. Spółka aktywuje koszty udostępnienia złoża w pozycji gruntów, a następnie rozlicza w koszty okresu metodą naturalną. Spółka 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, Spółka nie uwzględnia w tym przypadku udziału Spółki w gruncie).

Nakłady na poszukiwanie złóż mineralnych

Spółka ponosi nakłady związane z poszukiwaniem złóż mineralnych, 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 na poniesione 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 wyniku okresu, w którym stwierdzono brak możliwości gospodarczego wykorzystania odkrytych złóż.

6.7 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane 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.

6.8 Wartości niematerialne

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

Składnik wartości niematerialnych Spółka początkowo ujmuje w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu składnik wartości niematerialnych Spółka 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 Spółkę 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 Spółka 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 wydobycie. Koszty dokumentacji geologicznej zawierają koszty oceny złóż kopalnianych.

6.9 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 Spółki 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.

6.10 Aktywa finansowe

Investycje 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 Spółka 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 Spółki, 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółkę prawa do ich otrzymania.

Wyłączenie składnika aktywów finansowych

Spółka 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

Spółka 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, Spółka wycenia według kosztu, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

6.11 Zapasy

Zapasy wyceniane są po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższym niż wartość netto możliwa do uzyskania z uwzględnieniem rotacji.

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.).

6.12 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 wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Różnice z wyceny odnoszone są w rachunek zysków i strat. Spółka nie dyskontuje należności, których okres płatności przypada w terminie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz jeśli efekt dyskontowania byłby nieistotny.

6.13 Faktoring

Spółka może dokonać przeniesienia aktywów finansowych w taki sposób, że część składników aktywów finansowych nie będzie kwalifikować się do wyłączenia. Jeśli Spółka 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 ujmując przeniesiony składnik aktywów w zakresie, w jakim utrzymuje w nim zaangażowanie. Zakres, w jakim Spółka utrzymuje zaangażowanie w przeniesionym składniku aktywów jest zakresem, w jakim jest ona narażona na zmiany wartości przenoszonych składników aktywów.

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

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

6.14 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.

6.15 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, ujmują 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 wzrosła a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości to odwrócenie uprzednio ujętej straty z tytułu utraty wartości ujmują 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 Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdolne 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 najmniej 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.

6.16 Kapitały własne

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

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

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 jednostki.

6.17 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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. Spółka 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

Spółka 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 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 tworzony zgodnie z ustawą Prawo geologiczne i górnicze.

6.18 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.

6.19 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Program określonych składek

Spółka 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 Spółki są uprawnieni do odpraw emerytalnych w momencie przejścia na emeryturę.

Zobowiązanie Spółki 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 aktuarusza 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.

6.20 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 Spółka 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 Spółki, 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 Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Wycena zobowiązań finansowych w wartości godziwej

Spółka 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 godziwą 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

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

Wycena zobowiązań finansowych oraz naliczanie odsetek

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

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

6.21 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka 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 świadczenia 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, odraczane w czasie, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Koszty transportu

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

6.22 Płatności z tytułu leasingu

Płatności z tytułu zawartych przez Spółkę 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 stanowiącą 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.

6.23 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.

6.24 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 jednostka 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 2013	31 grudnia 2012
EUR	4,1472	4,0882
USD	3,0120	3,0996
GBP	4,9828	5,0119

6.25 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy jednostki 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 Spółki 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.

6.26 Zysk na akcję

Spółka 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.

6.27 Raportowanie segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią składową Spółki, 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 Spółki). Wyniki każdego segmentu działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce i wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji o alokacji zasobów do segmentu, jak również przy ocenie wyników działalności segmentu.

Głównym przedmiotem działalności Spółki w okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie poprzednim 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 ujawniania, 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

Spółka, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, znajduje się w stanie upadłości, z możliwością zawarcia układu. Założenie kontynuacji działalności opiera się o przeświadczenie, że Spółka będzie w stanie wynegocjować z wierzycielami warunki układu, układ zostanie zatwierdzony, a następnie będzie w stanie realizować założenia zatwierdzonego układu.

Ryzyko płynności oraz zarządzanie kapitałem

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Spółka skupiała się na utrzymaniu płynności finansowej niezbędnej do realizacji bieżących działań w zakresie produkcji kruszyw.

Spółka posiada istotne zadłużenie finansowe (kredyty i obligacje), które, w ramach przewidywanego układu, 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 Spółki z zobowiązań finansowych wobec Spółki związane ze zróżnicowaną wiarygodnością kredytową kontrahentów.

Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej jak również posługuje się ubezpieczeniem należności od kluczowych kontrahentów. Głównym źródłem ekspozycji na ryzyko kredytowe są należności handlowe oraz pozostałe należności obejmujące kaucje oraz zaliczki wypłacone pracownikom.

W roku 2013 Spółka realizowała dostawy kruszyw. Spółka dostarczała kruszywa wyłącznie dla podmiotów o dobrej wiarygodności – wobec tych należności nie rozpoznano utraty wartości. Produkcja kruszyw pozostaje działalnością podstawową Spółki (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. 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 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r.

Za wartość godziwą przyjmuje się cenę, jaką jednostka otrzymałaby za sprzedaż składnika aktywów lub zapłaciłaby za przekazanie zobowiązania w rutynowej transakcji dokonanej między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonała analizy posiadanych aktywów finansowych, w tym udziałów w spółkach zależnych oraz należności z tytułu obligacji wyemitowanych przez spółkę zależną. Stwierdzono utratę wartości i w związku z tym rozpoznano odpisy aktualizujące, co zostało opisane w nocie 20 i 34.

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 Spółce 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.

	Podstawa kalkulacji odsetek	+50 punktów bazowych		-50 punktów bazowych	
		Wpływ na zysk przed podatkiem	Wpływ na zysk netto (*)	Wpływ na zysk przed podatkiem	Wpływ na zysk netto (*)
Zobowiązania finansowe					
Kredyty oparte o zmienną stopę	146 320	(732)	(593)	732	593
Pozyczki oparte o zmienną stopę	-	-	-	-	-
Obligacje oparte o zmienną stopę	174 263	(871)	(706)	871	706
Leasing finansowy	20 411	(102)	(83)	102	83
Razem rok 2012	340 994	(1 705)	(1 382)	1 705	1 382
Zobowiązania finansowe					
Kredyty oparte o zmienną stopę	168 058	(840)	(680)	840	680
Pozyczki oparte o zmienną stopę	-	-	-	-	-
Obligacje oparte o zmienną stopę	191 705	(959)	(776)	959	776
Leasing finansowy	23 065	(115)	(93)	115	93
Razem rok 2013	382 828	(1 914)	(1 549)	1 914	1 549

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

Ryzyko walutowe

Spółka 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 Spółki nie jest istotnie wrażliwy na zmiany kursów walut. Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych celem zabezpieczenia ryzyka zmiany kursów walut.

9. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych

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

Leasing finansowy

Umowy leasingowe, zawarte przed dniem ogłoszenia upadłości Spółki, zostały wypowiedziane przez leasingodawców. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano należności leasingowe w wysokości wartości rynkowej możliwej do uzyskania w toku sprzedaży w odniesieniu do wypowiedzianych umów leasingowych. Są one w całości objęte odpisem aktualizującym. W zależności od oceny ściągальności powyższych należności, wartość tych aktywów może ulec zmianie.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Szacunkom takim towarzyszy niepewność, co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej wynikająca z faktu ogłoszenia upadłości jednostki dominującej i jednostki zależnej. Przyjęte założenie kontynuacji działalności definiuje sposób wyceny poszczególnych składników majątku. Jeżeli jednostka zamierza lub musi zaniechać działalność gospodarczą albo istotnie ograniczyć jej zakres - sporządzenie sprawozdań finansowych może podlegać innym zasadom – w tym zasady wyceny.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Zapasy wyceniane są po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższym niż wartość netto możliwa do uzyskania z uwzględnieniem rotacji. W zależności od oceny przydatności zapasów oraz warunków rynkowych pod kątem ich sprzedaży, wartość tych aktywów dla Spółki może ulec zmianie.

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego. Szacunek dotyczący kalkulacji podatku odroczonego odnosi się głównie do ujęcia aktywów z tytułu podatku odroczonego wynikającego z niewykorzystanych strat podatkowych, dużych odpisów aktualizujących majątek trwały i obrotowy oraz rezerw kosztowych

Utrata wartości aktywów finansowych

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

10. Przychody ze sprzedaży

Analiza przychodów Spółki przedstawia się następująco:

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Przychody ze sprzedaży produktów		
Sprzedaż kruszywa	58 298	69 501
Sprzedaż usług	56	1 278
Sprzedaż towarów i materiałów	88	528
Przychody ze sprzedaży razem	58 442	71 307

Spadek przychodów ze sprzedaży o 18% w porównaniu do poprzedniego roku wynika głównie ze spadku średnich cen sprzedaży w 2013 r. W roku 2013 średnia cena sprzedaży kruszyw w DSS była o 16,9% niższa niż w roku 2012. Analiza wyników finansowych została przedstawiona w punkcie 2 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

11. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży

12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
2013	2012

Amortyzacja	7 047	8 085
Zużycie materiałów i energii	11 859	8 660
Usługi obce	37 216	31 347
Podatki i opłaty	5 010	4 211
Wynagrodzenia	10 492	18 531
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 077	3 570
Pozostałe koszty rodzajowe	736	1 191
Koszty wg rodzaju razem	74 436	75 595
Darowizny udzielone	-	(75)
Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych	(4 172)	(3 652)
Koszty sprzedaży	(5 818)	(6 540)
Koszty ogólnego zarządu	(9 098)	(15 317)
Koszt własny sprzedaży	(55 349)	(50 011)

12. Zatrudnienie

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Pracownicy nieprodukcyjni	43	59
Pracownicy produkcyjni	72	171
Pracownicy ogółem	115	230

13. Koszty świadczeń pracowniczych

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Wynagrodzenia	10 492	18 531
Ubezpieczenia społeczne	2 077	3 570
Koszty świadczeń pracowniczych razem	12 568	22 101

14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	36	67
Rozwiązanie rezerw	17 641	2 383
Odszkodowania	-	67
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	11 818	-
Zwroty z postępowań administracyjnych	2 003	-
Inne przychody	712	12 463
Pozostałe przychody operacyjne razem	32 210	14 980
Darowizny	-	(75)
Naprawy powypadkowe	-	(1)
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	(59 838)	-
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w budowie	(248)	(515)
Utrata wartości należności	(33 785)	(410)
Wypowiedzenie umów leasingowych	-	(985)

Utrata wartości zapasów	(17 534)	-
Zawiązanie rezerw	(7 445)	-
Inne koszty	(1 813)	(3 997)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(120 663)	(5 983)

W pozycji Rozwiązanie rezerw prezentowane jest głównie rozwiązanie rezerwy na rekultywację placu związanych z budową autostrady A2 w 2011 i 2012 r. (ok. 3,1 mln. zł) oraz rezerwę na zobowiązania wobec COVEC, które na mocy zawartego porozumienia nie będą dochodzone przez konsorcjum Covec (12,4 mln. zł).

W pozycji Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności prezentowane jest głównie rozwiązanie odpisu w kwocie 10,9 mln zł w wyniku wpłaty otrzymanej od COVEC na mocy zawartego porozumienia. Patrz również nota 22.

W 2013 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwały w Piławie Górnej (nota 17), odpisów aktualizujących należności (nota 22) oraz odpisu aktualizującego wartość zapasów (nota 21).

W 2013 roku Spółka przeprowadziła inwentaryzację środków trwałych zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości. Skutki rozliczenia powyższej inwentaryzacji zostały odniesione w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych poza rozliczeniem inwentaryzacji drobnego sprzętu komputerowego, którego wartość netto ze względu na okres dotychczasowego użytkowania i postępu technologii jest równa zero.

15. Przychody i koszty finansowe

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	6	70
Inne	422	67
Przychody finansowe razem	428	137
Odsetki i prowizje od kredytów, pożyczek i gwarancji	(38 102)	(36 353)
Koszty obsługi factoringu	-	(267)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(187)	(521)
Odsetki i prowizje od wyemitowanych papierów dłużnych	(17 442)	(21 298)
Odsetki od zobowiązań handlowych	(63)	(6 546)
Utrata wartości obligacji SSW	(29 525)	-
Inne koszty	(285)	(4 021)
Różnice kursowe	(13)	-
Koszty finansowe razem	(85 617)	(69 006)

Koszty finansowe obejmują głównie odpis aktualizujący wartość obligacji wyemitowanych przez SSW, który został opisany w nocie 20 do sprawozdania finansowego. Na koszty finansowe składa się również wartość naliczonych odsetek karnych od zobowiązań finansowych, które szczegółowo zostały opisane w punkcie 2 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

16. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunkach zysków i strat

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
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)	-	-
Podatek dochodowy wykazany w rachunkach zysków i strat	-	-

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Strata przed opodatkowaniem	(185 465)	(60 433)
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej	(35 238)	(11 482)
Różnice trwałe między wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	35 238	11 482
Podatek wykazany w rachunkach zysków i strat	-	-

Prezentowane w sprawozdaniu finansowym okresy sprawozdawcze obejmowały okresy podatkowe:

- od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.;
- od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., przy czym dla celów CIT okres ten był dzielony na część do dnia upadłości i po ogłoszeniu upadłości.

W latach okresach tych 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 łączna efektywna stopa podatkowa wyniosła:

dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. – 0%.

dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. – 0%;

17. Rzeczowe aktywa trwałe

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Grunty	45 229	89 485
Budynki i budowle	14 539	33 987
Urządzenia techniczne i maszyny	19 091	16 992
Środki transportu	68	370
Pozostałe	147	336
Razem	79 074	141 170
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	7 892	8 271
Razem rzeczowe aktywa trwałe	86 966	149 441

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

	Grunt	Budynki	Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość początkowa						
Stan na 1 stycznia 2012 roku	189 896	86 153	115 484	15 826	1 645	409 004
- Zwiększenie stanu, w tym:	-	28	4 420	229	4	4 681
- przyłączenie ze środków trwałych w budowie	-	28	340	229	4	601
- przyjęcie z zakupów	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	4 080	-	-	4 080
- Zmniejszenia stanu w tym:	-	-	24 624	13 670	274	38 568
- zwrot leasingodawcy	-	-	6	-	2/4	280
Stan na 31 grudnia 2012 roku	189 896	86 181	95 280	2 385	1 375	375 117
Stan na 1 stycznia 2013 roku	189 896	86 181	95 280	2 385	1 375	375 117
- Zwiększenie stanu, w tym:	5	-	4 283	76	-	4 364
- przyłączenie ze środków trwałych w budowie	-	-	4 283	76	-	4 364
- przyjęcie z zakupów	-	-	-	-	-	-
- inne	5	-	-	-	-	-
- Zmniejszenia stanu	-	12 431	9 685	850	156	23 122
- sprzedaz	-	21	191	86	-	298
- likwidacja	-	-	18	-	-	18
- inne (w tym inwentaryzacja)	-	12 410	9 476	1 911	156	23 954
Stan na 31 grudnia 2013 roku	189 901	73 750	89 878	464	1 219	355 211
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2012 roku	98 561	50 573	99 077	12 049	971	261 231
- Zwiększenia stanu, w tym:	1 850	1 621	3 829	3 636	68	11 004
- amortyzacja	1 708	1 621	3 829	781	64	8 003
- w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złoza	110	-	-	-	-	110
- inne	142	-	-	2 855	4	3 001
- Zmniejszenia stanu w tym:	-	-	24 618	13 670	-	38 288
- sprzedaz	-	-	-	-	-	-
- umorzenie i odpisy aktualiz. s.t. zwróconych leasingodawcy	-	-	24 618	13 670	-	38 288
Stan na 31 grudnia 2012 roku	100 411	52 194	78 288	2 015	1 039	233 947
Stan na 1 stycznia 2013 roku	100 411	52 194	78 288	2 015	1 039	233 947
- Zwiększenia stanu, w tym:	1 851	1 646	3 446	40	74	7 066
- amortyzacja	1 851	1 646	3 414	8	65	6 983
- w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złoza	253	-	-	-	-	253
- inne	-	-	32	32	9	73
- Zmniejszenia stanu w tym:	-	12 410	9 614	1 910	98	24 032
- sprzedaz	-	19	122	11	-	152
- likwidacja	-	-	18	-	-	18
- inne (w tym inwentaryzacja)	-	12 391	9 464	1 899	98	23 852
- Zmiana odpisu aktualizującego	42 410	17 781	(1 343)	220	48	59 116
Stan na 31 grudnia 2013 roku	144 672	59 211	70 787	396	1 071	276 137
Wartość bilansowa						
Stan na 31 grudnia 2012 roku	89 485	33 987	16 992	370	336	141 170
Stan na 31 grudnia 2013 roku	45 229	14 539	19 091	68	147	79 074

Niniejsze noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

W 2013 roku dokonano dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych pozostających w własności Spółki w kwocie 59 116 tys. zł. W związku ze zmianą warunków rynkowych, Spółka zidentyfikowała przesłankę wskazującą na ryzyko utraty wartości. W konsekwencji, został przeprowadzony test oraz rozpoznany dodatkowy odpis z tytułu utraty wartości nieruchomości oraz ruchomości kopalni Piława Górna, potraktowanych jako jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne. Stopa dyskonta obliczona jako średnioważony koszt kapitału, która posłużyła do zdyskontowania wolnych przepływów pieniężnych, została oszacowana przez Spółkę na poziomie średnio 10%.

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w budowie w okresie

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Bilans otwarcia	8 271	7 064
Poniesione nakłady inwestycyjne	5 045	2 323
Przekazanie na rzeczowe aktywa trwałe	(4 359)	(601)
Inne zmniejszenia	(817)	(515)
Odpis na poniesione nakłady inwestycyjne	(248)	-
Bilans zamknięcia	7 892	8 271

18. Wartości niematerialne

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Koncesje i patenty, w tym:	227	1 017
- oprogramowanie	42	67
Razem	227	1 017
Nakłady na dokumentację geologiczną w toku	420	415
Razem wartości niematerialne	647	1 432

Głównym składnikiem wartości niematerialnych są skapitalizowane wydatki związane z dokumentacją geologiczną niezbędną do uzyskania koncesji na wydobywanie, o wartości bilansowej 906 tys. zł na dzień 31 grudnia 2013 r. (31 grudnia 2012 r. : 950 tys. zł). Dokumentacja geologiczna podlega amortyzacji przez okres aktualnej koncesji na wydobywanie, czyli do 2035 r.

Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych

	Dokumentacja geologiczna	Oprogramowanie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>			
Stan na 1 stycznia 2012 roku	1 176	220	1 396
Zwiększenie stanu, w tym:	-	6	6
- przyjęcie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	2	2
- nabycie	-	4	4
Zmniejszenie stanu	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	1 176	226	1 402
Stan na 1 stycznia 2013 roku	1 176	226	1 402
Zwiększenie stanu, w tym:	-	6	6
- przyjęcie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-
- nabycie	-	6	6
Zmniejszenie stanu	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	1 176	232	1 408
<u>Umorzenie i utrata wartości</u>			
Stan na 1 stycznia 2012 roku	182	109	291
Amortyzacja	44	38	82
Inne zwiększenia	-	12	12
Stan na 31 grudnia 2012 roku	226	159	385
Stan na 1 stycznia 2013 roku	226	159	385
Amortyzacja	44	20	64

Niniejsze noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Inne zwiększenia	721	11	731
Stan na 31 grudnia 2013 roku	991	190	1 181
Wartość bilansowa			
Stan na 31 grudnia 2012 roku	950	67	1 017
Stan na 31 grudnia 2013 roku	185	42	227

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

Zmiany nakładów na wartości niematerialne w toku wytwarzania

	31 grudnia	
	2013	2012
Bilans otwarcia	415	415
Poniesione nakłady inwestycyjne	5	-
Przekazanie na wartości niematerialne	-	-
Bilans zamknięcia	420	415

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

19. Odroczone podatek dochodowy

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	3 278	(1 770)
Wartości niematerialne	-	(182)	(182)	-	(182)
Długoterminowe aktywa finansowe	14 548	-	14 548	14 548	-
Aktywa obrotowe					
Zapasy	4 010	-	4 010	4 010	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25 172	-	25 172	25 694	(522)
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
Rezerwy	923	-	923	876	47
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13 264	(2 337)	10 927	15 264	(4 337)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	14 363	(4)	14 359	-	14 359
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	(2 986)	(2 986)	(2 760)	(226)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	111	-	111	247	(136)
Rezerwy	174	-	174	2 904	(2 730)
Razem aktywa i pasywa	74 073	(5 509)	68 564	64 061	4 503
Straty podatkowe	22 818	-	22 818	22 818	-
Razem	96 891	(5 509)	91 382	86 879	4 503
Nierozpoznany podatek odroczoney ze względu na istotną niepewność			(91 382)	(86 879)	(4 503)
Razem podatek odroczoney wykazany w innych całkowitych dochodach i w rachunku zysków i strat, w tym:					
- podatek wykazany w rachunku zysków i strat					-
- podatek wykazany w innych całkowitych dochodach					-

Niniejsze noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

	Według stanu na 31-12-2013		Według stanu na 01-01-2013		Zmiana
	Aktywa	Zobowiązania	Netto	Netto	
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	12 108	-	12 108	1 508	10 600
Wartości niematerialne	-	(36)	(36)	(182)	146
Długoterminowe aktywa finansowe	20 157	-	20 157	14 548	5 609
Aktywa obrotowe					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	32 409	-	32 409	25 172	7 237
Zapasy	7 342	-	7 342	4 010	3 332
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
Rezerwy	375	-	375	923	(548)
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 133	(2 863)	11 270	10 927	343
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	17 024	(4)	17 020	14 359	2 661
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	(3 177)	(3 177)	(2 986)	(191)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	112	-	112	111	1
Rezerwy	10	-	10	174	(164)
Razem aktywa i pasywa	103 810	(6 080)	97 730	68 564	29 166
Straty podatkowe	30 601	-	30 601	22 818	7 783
Razem	134 411	(6 080)	128 331	91 382	36 949
Nierozpoznany podatek odroczoney ze względu na istotną niepewność			(128 331)	(91 382)	(39 946)
Razem podatek odroczoney wykazany w innych całkowitych dochodach i w rachunku zysków i strat, w tym:					
- podatek wykazany w rachunku zysków i strat					-
- podatek wykazany w innych całkowitych dochodach					-

Niniejsze noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Zestawienie strat podatkowych wg stanu na 31-12-2013

1. Rok poniesienia straty podatkowej	Kwota strat podatkowych	Kwota strat podatkowych do wykorzystania	Przewidywany okres rozliczenia straty	Maksymalny rok rozliczenia straty
za rok 2009	12 743	12 743	1 rok	2014
Za rok 2010	27 411	27 411	2 lata	2015
Za rok 2011	75 704	75 704	3 lata	2016
Za rok 2012	12 940	12 940	4 lata	2017
Za rok 2013	32 261	32 261	5 lat	2018
Razem	161 059	161 059		
Stawka podatku		19,00%		
Podatek odroczony z tytułu straty podatkowej		30 601		

Spółka zdecydowała o rozpoznananiu aktywa z tytułu podatku odroczonego wyłącznie do wysokości zobowiązania z tytułu podatku odroczonego, ze względu na istotną niepewność co do możliwości realizacji ujemnych różnic przejściowych przekraczających dodatnie różnice przejściowe.

20. Długoterminowe aktywa finansowe

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych		
– wartość brutto	124 633	149 096
Odpis aktualizujący	(121 787)	(116 720)
Wartość bilansowa	2 846	32 376

Na dzień 31 grudnia 2013 utworzono dodatkowy odpis aktualizujący wartość obligacji SSW w kwocie 29 525 tys. zł.

Jednocześnie obniżenie wartości odpisu aktualizującego oraz wartości brutto długoterminowych aktywów finansowych wynika głównie ze sprzedaży 35% udziałów w spółce ECTU Co.Ltd i oraz 90% udziałów w spółce DB Beton sp. z o.o. o (patrz nota 34), pokrytych w całości odpisem aktualizującym.

Odpisy aktualizujące prezentowane w niniejszym sprawozdaniu na koniec 2013 roku dotyczą:

- pozostałej wartości udziałów w EKTU Co.Ltd i DB Beton Sp. z o.o., ze względu na istotne ryzyko braku wygenerowania w przyszłości przez te spółki spodziewanych przepływów finansowych. Informację na temat udziałów w jednostkach zależnych i dokonanych odpisach aktualizujących zawarto w notce 34.

- wartości obligacji spółki zależnej SSW (wraz z narosłymi odsetkami i kosztami nabycia obligacji) posiadanych przez Spółkę w wysokości 106 092 tys. zł ze względu na uzasadnioną niepewność co do spłaty obligacji w pełnej wysokości. Wartość po dokonaniu odpisu aktualizującego odpowiada wartości 85% akcji KKSM (jedyne majątek będący własnością SSW), wycenionych w wysokości aktualnej wyceny przedsiębiorstwa KKSM pomniejszonej o bieżącą wartość zobowiązań finansowych.

21. Zapasy

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Materiały	71	53
Wyroby gotowe	1 922	14 754
Zapasy razem	1 993	14 807

Spółka prezentuje zapasy w wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący w odniesieniu do zapasów kruszyw łamanych. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka dokonała dodatkowych odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 17 534 tys. zł.

Niniejsze noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Łączna wartość odpisów aktualizujących na koniec 2013 roku wynosi 38 641 tys. zł i dotyczy nisko rotujących frakcji kruszyw łamanych składowych na placach składowych przy kopalni w Piławie Górnej. Odpisem objęto 100% wartość powyższych kruszyw.

22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	28 878	27 860
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	108 162	141 865
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	121 906	106 215
Rozliczenia międzyokresowe	1 109	1 278
Razem należności brutto	260 055	277 217
Odpis aktualizujący należności		
Stan na początek roku	(209 476)	(165 103)
Zmniejszenia	45 584	2 525
Zwiększenia	(56 193)	(46 898)
Stan na koniec roku	(220 085)	(209 476)
Razem należności netto	39 970	67 742

Odpis aktualizujący wartość należności prezentowany na początek 2012 roku dotyczył 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), Spółka 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.

W 2012 roku dokonano zwiększenia odpisu aktualizującego w odniesieniu do:

- przeklasyfikowanej wartości odpisu aktualizującego środki trwałe w kwocie 38 288 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 tworzy 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.

W roku 2013 Spółka zaksięgowała odsetki należne od rozpoznanych we wcześniejszych okresach należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji i objęła je 100% odpisem aktualizującym w kwocie 13 413 tys. zł. Dodatkowo Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności, których ściągalność jest zagrożona, w tym 22 mln zł dotyczy należności od spółki Bogl a Krysl.

W wyniku porozumienia podpisanego z konsorcjum COVEC, rozwiązującego ostatecznie kwestie rozliczeń między obydwojma podmiotami, w związku z otrzymaną wpłatą Spółka rozwiązała odpis aktualizujący należności od konsorcjum w kwocie 10 876 tys. zł., prezentując ją w pozostałych przychodach operacyjnych, oraz spisała resztę należności w ciężar odpisu, wykorzystując tym samym pozostały odpis aktualizujący należności w całości, tj. w kwocie 33 766 tys. zł.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym, Spółka posiadała polisę ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego z opcją windykacji należności zawartą z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Euler Hermes S.A. Okres obowiązywania umowy przypada na okresy roczne od 1 stycznia do 31 grudnia każdego roku obrotowego.

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Środki pieniężne	110	4 901
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	110	4 901

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

Seria / emisja	Liczba udziałów/akcji	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału	Wartość	Data rejestracji
Stan na 31.12.2013	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	21.06.2011
			wkład pieniężny	20 000	14.01.2011
			razem	51 711	
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	21.06.2011
			wkład pieniężny	20 000	14.01.2011
			razem	51 711	

	31 grudnia	31 grudnia
	2013	2012
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 Spółki przedstawiała się następująco (wg informacji otrzymanych od akcjonariuszy):

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

25. Strata netto akcjonariuszy Spółki przypadająca na akcję

	31 grudnia	
	2013	2012
Strata netto za rok (w tys. zł)	(185 465)	(60 433)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 927 709	12 927 709
Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł)	(14,35)	(4,67)

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

Kredyty i pożyczki oraz obligacje wg umów	Kwota umowna	Oprocentowanie według umowy	Termin spłaty / wykupu (*)
Kredyty i pożyczki oraz obligacje			
Kredyt inwestycyjny I – transza 1	21 000	WIBOR 6 M + marża	12/2012
Kredyt inwestycyjny I – transza 2	103 600	WIBOR 6 M + marża	12/2012
Kredyt inwestycyjny II	17 000	WIBOR 1M + marża	12/2012
Kredyt obrotowy II	32 000	WIBOR 1 M + marża	06/2012
Obligacje serii F	118 051	WIBOR 3 M + marża	04/2014
Obligacje serii G	40 000	12,6%	11/2012
Razem	331 651		

(*) terminy wynikające z umów.

Wyżej wymienione zobowiązania powstały głównie przed dniem ogłoszenia upadłości Spółki.

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

	Kredyty inwestycyjne	Kredyty obrotowe	Obligacje	Pożyczki	Inne zobowiązania finansowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	92 905	31 844	116 781	-	69 449	310 979
Zwiększenia	300	-	1 271	-	19 553	21 124
Odsetki za okres	18 559	6 044	19 917	-	4 322	48 842
Odsetki zapłacone	(779)	(514)	(3 706)	-	-	(4 999)
Emisja	-	-	40 000	-	(38 304)	1 696
Zmniejszenia	(140)	(1 899)	-	-	(247)	(2 286)
Stan na 31 grudnia 2012 roku	110 845	35 475	174 263	-	54 773	375 356
Stan na 1 stycznia 2013 roku	110 845	35 475	174 263	-	54 773	375 356
Zwiększenia	-	-	-	4 170	-	4 170
Odsetki za okres	16 428	5 310	17 442	-	6 163	45 343
Zmniejszenia	-	-	-	(4 070)	(2 122)	(6 192)
Stan na 31 grudnia 2013 roku	127 273	40 785	191 705	100	58 814	418 676

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

	Okres spłaty wg stanu na 31 grudnia 2013			Okres spłaty wg stanu na 31 grudnia 2012		
	krótkoterminowe - do 1 roku	dlugoterminowe powyżej 1 roku	Razem na 31.12.2013r.	krótkoterminowe - do 1 roku	dlugoterminowe - powyżej 1 roku	Razem na 31.12.2012
Kredyt inwestycyjny I – transza A	17 604	-	17 604	15 284	-	15 284
Kredyt inwestycyjny I – transza B	97 474	-	97 474	84 956	-	84 956
Kredyt inwestycyjny II	12 194	-	12 194	10 605	-	10 605
Kredyt obrotowy II	40 785	-	40 785	35 475	-	35 475
Obligacje	191 705	-	191 705	174 263	-	174 263
Pożyczki	100	-	100	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	58 814	-	58 814	54 173	-	54 773
Razem wartość bilansowa	418 676	-	418 676	375 356	-	375 356
Ogółem kredyty, pożyczki, papiery dłużne w bilansie, w tym:	418 676	-	418 676	375 356	-	375 356
- Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
- Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	418 676	-	418 676	375 356	-	375 356

Niniejsze noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Umowy kredytowe

W roku 2012, 2013 oraz po jego zakończeniu, Spółka była dłużnikiem z tytułu następujących umów kredytowych, które rozwiązały się w dniu 17 kwietnia 2012 roku w związku z upadłością likwidacyjną Spółki.

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

Dnia 26 kwietnia 2007 r. Spółka podpisała umowę kredytu inwestycyjnego z Kredyt Bankiem S.A. na finansowanie nakładów inwestycyjnych związanych z uruchomieniem kopalni kruszyw w Piławie Górnej. Łączna kwota kredytu wyniosła 124 600 tys. zł. Od 1 stycznia 2012 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniana następującymi aneksami:

- nr 25 z dnia 18 stycznia 2012 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych akcjach Spółki z wyłączeniem akcji, które będą nabywane przez nowych akcjonariuszy i które nie będą dawać akcjonariuszowi innemu niż Aroga Holdings Sp. z o.o. więcej niż 49% głosów lub stanowić więcej niż 49% kapitału Spółki po dokonaniu podwyższenia kapitału,
- hipoteka łączna zwykła w kwocie 21 000 000,00 zł oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 155 400 000 zł ustanowiona na nieruchomościach będących własnością Spółki i położonych w Piławie Dolnej, Piławie Górnej i Dzierżoniowie na zabezpieczenie transz kredytu,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, na których zakup zostały przeznaczone środki z udzielonego kredytu,
- zastaw rejestrowy na całości zapasów wyrobów gotowych w postaci kruszyw migmatytu i amfibolitu pochodzących ze złoża Piława Górna o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2013 r. 1 993 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 Spółki oraz cesja praw z polisy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego wystawionej przez Euler Hermes, z wyłączeniem praw z kontraktów handlowych stanowiących przedmiot skupu wierzytelności lub zabezpieczenie gwarancji lub też przedmiot factoringu oraz z wyłączeniem praw z umowy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego w zakresie stanowiącym zabezpieczenie kontraktów handlowych wyłączonych z cesji należności,
- zastaw finansowy i rejestrowy na rachunku bieżącym oraz pomocniczym Spółki prowadzonym przez Kredyt Bank,
- zastaw rejestrowy oraz finansowy na środkach pieniężnych (należnościach) z Rachunku Rezerwowego Obsługi Kredytu,
- cesja praw z wszystkich polis ubezpieczeniowych obejmujących majątek Spółki, w tym polisy ubezpieczeniowej zakładu stacjonarnego (w fazie budowy jak i po jej zakończeniu),
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez Spółkę w banku,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Spółkę.

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

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

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

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

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

Dnia 26 listopada 2009 r. Spółka podpisała umowę kredytu obrotowego odnawialnego z Kredyt Bankiem S.A. Kwota kredytu wyniosła 10 000 000 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 03 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 2012 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniana następującymi aneksami:

- 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 Spółki nieruchomościach położonych w Piławie Górnej i Piławie Dolnej oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 30 000 000 zł.
- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym Spółki prowadzonym przez Kredyt Bank,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę,
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez Spółkę w banku.

Umowa wsparcia finansowego

W dniu 18 stycznia 2012 r. Spółka zawarła z Bogl a Krysl k.s. Oddział w Polsce (zwaną dalej BK) umowę wsparcia finansowego w kwocie 44.217.343,37 zł. Przekazywane przez BK wsparcie finansowe miało być przeznaczone na sfinansowanie kosztów budowy Autostrady A2 Stryków-Konotopa Odcinek C, która to inwestycja była realizowana wspólnie przez Spółkę i BK w ramach zawiązanego w tym celu konsorcjum. Wsparcie finansowe miało być przekazywane przez BK w ratach. Jednym z zabezpieczeń zwrotu otrzymanego przez DSS wsparcia finansowego jest ustanowiona na rzecz BK hipoteka łączna na nieruchomościach DSS położonych w Piławie Górnej (innych niż grunty złożowe) do kwoty 30.000.000 zł. Zabezpieczeniem wykonania powyższej umowy było również oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Umowy faktoringowe

Od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. Spółka była stroną/dłużnikiem 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). Spółka 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. Spółka 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 Spółki wynikające z umów handlowych zawartych z Polimex – Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa została zawarta na czas oznaczony do dnia 30 września 2012 r. 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.

W 2013 roku Spółka nie była stroną umów faktoringowych.

Obligacje korporacyjne

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

W dniu 12 kwietnia 2011 r. Spółka 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 miał nastąpić w dniu 1 kwietnia 2014

Niniejsze noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

roku. Obligacje serii F są oprocentowane. Oprocentowanie obligacji serii F jest 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 przewidywały ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń w postaci: hipoteki łącznej na nieruchomościach i prawach użytkowania wieczystego przysługujących spółce „Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych” S.A. oraz zastawów rejestrowych: na zbiorze rzeczy ruchomych i zbywalnych praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa spółki „Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych” S.A. i na akcjach spółki „Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych” S.A.

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

W dniu 25 stycznia 2012 r. Spółka przeprowadziła emisję zabezpieczonych obligacji imiennych serii G. W ramach emisji obligacji serii G obligatariuszom przydzielonych zostało 400 obligacji o łącznej wartości nominalnej 40.000.000 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 "Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A." w Kielcach. Podmiotem udzielającym zabezpieczenia jest spółka "Surowce Skalne Wschód" Sp. z o.o. w Warszawie. Środki z emisji Obligacji serii G Spółka przeznaczyła na umorzenie, poprzez kompensatę, zobowiązań Spółki wobec obligatariuszy obligacji serii G. Obligacje zostały ujęte w pełnej wysokości na liście wierzytelności DSS.

Wymogi odnośnie utrzymywania kondycji finansowej w umowach kredytowych

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

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

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	89 388	91 379
Inne zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	119 162	109 431
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	162 701	176 647
Zobowiązania z tytułu podatków	14 412	7 222
Zobowiązania z tytułu ZFSS	1 213	1 297
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	7 837	2 026
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem	394 713	388 002

Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, zaciągnięte po dniu ogłoszenia upadłości, z tytułu prowadzenia działalności operacyjnej wydobywania kruszywa.

28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków	11 702	15 082
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 463	6 751
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych urlopów	587	585
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	20 752	22 418

Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania wobec pracowników powstałe po dniu ogłoszenia upadłości. Jednocześnie podpisywane są umowy z byłymi pracownikami oraz pracownikami Spółki, na podstawie których wypłacane są zaległe wynagrodzenia z okresu wcześniejszego.

29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Na dzień 31 grudnia 2013 r., jako konsekwencja ogłoszenia w 2012 roku upadłości Spółki, wszystkie umowy leasingowe zostały wypowiedziane, powodując natychmiastowe żądanie zwrotu przedmiotu leasingów oraz zapłatę zobowiązań. Spółka zwróciła leasingodawcom wszystkie maszyny i urządzenia wykorzystywane przy realizacji projektów drogowych, negocjując jednocześnie dalsze utrzymanie dostępu do maszyn, które są niezbędne do przetwarzania kruszyw. Wartość maszyn i urządzeń z tych umów jest w całości objęta odpisem aktualizującym.

W pierwszym półroczu 2013 roku Spółka zawarła dwie umowy leasingu na okres 3 lat o łącznej wartości 4 112 tys. zł. Zabezpieczenia umów stanowią: weksel własny in blanco oraz poddanie się egzekucji w trybie określonym art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego. Na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązanie z tytułu nowych umów leasingowych wyniosło 2 431 tys. zł.

Ogółem wartość zobowiązań leasingowych na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła 23 0651 tys. zł., z czego 1 350 tys. zł to zobowiązania długoterminowe w przedziale 1-3 lata, zaś kwota 21 715 tys. zł została zaprezentowana jako zobowiązania krótkoterminowe.

Wartość netto środków trwałych w leasingu finansowym wynosi na dzień 31 grudnia 2013 r. 3 564 tys. zł.

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 zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Koszty z tytułu umów wynajmu biur	596	923
Koszty z tytułu umów dzierżawy gruntów	1 376	2 263
Koszty z tytułu umów wynajmu maszyn produkcyjnych	4 163	1 200
Inne koszty z tytułu umów najmu, dzierżawy, itp.	208	1 842
Razem	6 342	6 228

31. Rezerwy

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	180	-
Fundusz likwidacji zakładu górniczego	1 793	1 549
Rezerwa na rekultywację plac	-	3 308
Razem rezerwy długoterminowe	1 973	4 857

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	52	889
Razem rezerwy krótkoterminowe	52	889

Fundusz likwidacji zakładu górniczego

Rezerwa na koszty rekultywacji jest tworzona w okresach rocznych, proporcjonalnie do powierzchni odkrytego złoża w stosunku do przewidywanej powierzchni, która będzie przedmiotem przyszłej rekultywacji (około 35 ha). Koszty rekultywacji zostaną poniesione po pełnym wyeksploatowaniu złoża. Szacowane koszty rekultywacji w kierunku leśnym, zgodnym z wytyczonymi kierunkami rekultywacji, wynoszą ok. 11,7 mln zł. i zostaną poniesione, przy obecnym tempie wydobywania na poziomie ok. 2-3 mln ton rocznie oraz wielkości zasobów objętych dodatkami do dokumentacji geologicznej za ponad 50 lat. Mając na uwadze niską wartość bieżącą szacowanych kosztów rekultywacji, rozpoznano wyłącznie zobowiązanie wynikające z ustawy Prawo Geologiczne i Górnicze. Wartość funduszu na likwidację zakładu górniczego po zakończeniu eksploatacji wynosi na dzień 31 grudnia 2013 r. 1.793 tys. zł.

Rezerwa na rekultywację plac

Niniejsze noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

W związku z koniecznością przywrócenia terenu pod place składowe do stanu sprzed podpisania umów dzierżawy, Spółka rozpoznała we wcześniejszych okresach rezerwę na szacowane koszty z tym związane w kwocie 3 308 tys. zł. Place składowe były wykorzystywane przez Spółkę przy realizacji kontraktów drogowych jako składowiska kruszyw oraz miejsce posadowienia wytłorni mas mineralno-asfaltowych oraz betonu. Koszty na ten cel zostały poniesione, a Spółka dokonała na koniec 2013 roku rozwiązania rezerwy w pozostałe przychody operacyjne.

Rezerwa na restrukturyzację

Rezerwa na restrukturyzację stanowi szacunek kosztów redukcji etatów powstałych w związku z realizacją projektów drogowych oraz kosztów pracowniczych związanych ze zwolnieniami głównie w Piławie Górnej w ramach restrukturyzacji działalności Spółki. Na koniec 2013 roku Grupa wykazywała rezerwę na ten cel w wysokości 889 tys. zł. W 2013 roku koszty restrukturyzacji wyniosły 837 tys. zł i zostały zaliczone w ciężar wyżej wymienionej rezerwy.

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwa na rekultywację plac	Fundusz likwidacji zakładu górniczego	Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	Rezerwa na odpawy emerytalne i rentowe
Stan na 1 stycznia 2012	3 308	1 303	15 285	-
Utworzenie rezerwy	-	246	-	-
Wykorzystanie rezerwy	-	-	14 396	-
Stan na 31 grudnia 2012	3 308	1 549	889	-
Stan na 1 stycznia 2013	-	1 549	889	-
Utworzenie rezerwy	-	244	-	180
Wykorzystanie rezerwy	130	-	837	-
Rozwiązanie rezerwy	3 178	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013	-	1 793	52	180

32. Zobowiązania warunkowe

Szacunkowa wartość zobowiązań warunkowych w wysokości różnicy pomiędzy zgłoszonymi a uznanymi wierzytelnościami w postępowaniach upadłościowych spółek Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej oraz Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej na dzień bilansowy wynosi ok. 504 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej była poręczycielem według prawa cywilnego spłaty zobowiązań przez spółkę Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej jako zobowiązanego (Kredytobiorcy, Zleceniodawcy), na podstawie następujących umów zawartych z Kredyt Bank S.A.:

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

Wierzytelności z tytułu poręczenia przez DSS zobowiązań KKSM wobec Banku zostały uznane na liście wierzytelności DSS, znajdują się również na liście wierzytelności KKSM jako dłużnika głównego.

33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

	Eko Progres Sp. z o.o. (*)	Aroga Holdings Sp. z o.o.	Biotrem Polska Sp. z o.o. (*)	DB Beton Sp. z o.o.	Surowce Skalne Wschód	KKSM S.A.	Razem
Należności 31.12.2013	-	1 019	-	7 261	90	20 508	28 878
Odpis na należności 31.12.2013	-	(1 019)	-	(7 261)	-	-	(8 280)
Należności 31.12.2012	1	1 019	103	7 439	90	19 204	27 856
Odpis na należności 31.12.2012	-	(1 019)	(103)	(7 439)	-	-	(8 383)
Zobowiązania 31.12.2013	-	-	366	-	-	208 184	208 550
Zobowiązania 31.12.2012	124	-	366	-	-	86 564	87 054
Należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych 31.12.2013	-	-	366	-	108 567	-	108 933
Odpis na należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych 31.12.2013	-	-	-	-	(106 092)	-	(106 092)
Należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych 31.12.2012	-	-	366	-	108 567	-	108 933
Odpis na należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych 31.12.2012	-	-	-	-	(77 576)	-	(77 576)

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

	Eko Progres Sp. z o.o. (*)	Aroga Holdings Sp. z o.o.	Biotrem Polska Sp. z o.o. (*)	DB Beton Sp. z o.o.	Surowce Skalne Wschód	KKSM S.A.	Razem
Koszty finansowe 31.12.2013 w tym:	-	-	-	-	-	9 812	9 812
<i>odsetki</i>	-	-	-	-	-	9 812	9 812
Koszty finansowe 31.12.2012 w tym:	-	-	-	-	-	-	-
<i>odsetki</i>	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż 31.12.2013 w tym:	-	-	-	-	-	3 238	3 238
Sprzedaż 31.12.2012 w tym:	-	214	-	-	-	4 388	4 602
Koszty 31.12.2013 w tym:	-	-	-	-	-	1 215	1 215
Koszty 31.12.2012 w tym:	-	-	-	-	-	13 699	13 699

W 2013 i 2012 roku transakcje z podmiotami powiązаныmi były zawierane na warunkach rynkowych.

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.

	od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2013	2012
Świadczenia krótkoterminowe	1 708	2 023
Razem	1 708	2 023

34. Udziały w jednostkach zależnych i długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka posiadała kontrolę w następujących podmiotach zależnych:

- Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o. (dalej „SSW”) - spółka celowa utworzona dla dokonania transakcji nabycia spółki Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. (dalej „KKSM”) – 100% udziałów,
- DSS Minerals Sp. z o.o. – spółka celowa do realizacji inwestycji związanych z pierwiastkami ziem rzadkich – 100% udziałów,
- EKTU Co., Ltd. – spółka celowa służąca realizacji projektów związanych z poszukiwaniem i eksploatacją kruszców w Mongolii – 65% udziałów,
- DB Beton Sp. z o.o. – spółka celowa służąca realizacji projektów związanych z zagospodarowaniem odpadów produkcyjnych pochodzących z kopalni kruszyw należącej do Spółki - 10% udziałów.

Na dzień sprawozdania udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
DB Beton Sp. z o.o.	600	6 000
Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o.	5	5
Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o.	-	5
EKTU Co. Ltd	15 095	23 223
Razem	15 700	29 233
Odpis aktualizujący w tym:		
Odpis EKTU Co. Ltd	(15 095)	(23 223)
Odpis DB Beton Sp. z o.o.	(600)	(6 000)
Razem	(15 695)	(29 223)
Wartość netto aktywów finansowych	5	10

Na dzień 31 grudnia 2013 Spółka nie dokonała dodatkowych odpisów aktualizujących.

W okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w składzie Grupy Kapitałowej:

- W dniu 27 lutego 2013 roku Zarząd jednostki dominującej powziął informację, iż pełnomocnik Spółki zawarł w jej imieniu, oraz w imieniu spółki zależnej EKTU LLC z siedzibą w Ulan Bator (Mongolia) (zwana dalej "EKTU") umowy, na mocy których BOSOOZUUZAI LLC, spółka prawa mongolskiego z siedzibą w Ulan 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

Niniejsze noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Elstei koncesji poszukiwawczej w koncesję wydobywczą, których wartość została oszacowana na równowartość 2 000 000 USD. Wykonanie prac geologicznych zostanie sfinansowane przez EKTU ze środków przekazanych przez Spółkę w formie pożyczki. Spłata pożyczki nastąpi po zbyciu przez Spółkę wszystkich posiadanych udziałów w kapitale zakładowym EKTU.

- W dniu 8 marca 2013 r. Zarząd jednostki dominującej powziął informację o odstąpieniu przez Ministra Skarbu Państwa od umowy zawartej przez spółkę zależną od Emitenta „Surowce Skalne Zachód” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Kupujący”) ze Skarbem Państwa („Sprzedawca”) reprezentowanym przez Ministra Skarbu Państwa, dotyczącej nabycia 663.000 akcji, stanowiących 85% kapitału zakładowego spółki Kopalnie Surowców Skalnych S.A. z siedzibą w Złotorzy.

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

Złożenie oświadczenia o odstąpieniu od umowy sprzedaży zostało potraktowane przez Grupę jako jej wygaśnięcie ze skutkiem *ex tunc*, czyli z mocą wsteczną. W związku z powyższym Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o nieobejmowaniu skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Kopalni Surowców Skalnych S.A. w Złotorzy w 2013 roku i w okresach wcześniejszych.

- W dniu 19 marca 2013 roku dokonano sprzedaży 100% udziałów w spółce Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. Transakcja nie miała istotnego wpływu na wynik finansowych Spółki.
- W dniu 28 maja 2013 roku dokonano sprzedaży 90% udziałów w spółce DB Beton Sp. z o.o. Transakcja nie miała istotnego wpływu na wynik finansowy Spółki. DSS zachowała prawo odkupu udziałów w DB Beton

35. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka sporządziła i zatwierdziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe w dniu 21 marca 2014 r.

Spółka jest jednostką dominującą dla jednostek zależnych opisanych w notcie 34.

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.

Pozostałe spółki zależne

Ze względu na nieistotność dla obrazu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, spółki EKTU Co. Ltd., DB Beton Sp. z o.o. i DSS Minerals Sp. z o.o. zostały wyłączone z konsolidacji. Spółka 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. Udziały w obu spółkach zostały objęte całkowitym odpisem aktualizującym na dzień 31 grudnia 2012 r. DSS Minerals Sp. z o.o. jest spółką celową do realizacji inwestycji związanych z pierwiastkami ziem rzadkich.

Biorąc pod uwagę powyższe, sprawozdanie skonsolidowane Grupy za rok 2013 obejmuje Spółkę, SSW i KKSM.

36. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Bilansowa zmiana stanu należności i rezerw jest równa zmianie prezentowanej w rachunku przepływów pieniężnych

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych innych niż zobowiązania z tytułów kredytów i pożyczek oraz papierów dłużnych

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Różnice zmiany stanu		
Zmiana stanu zobowiązań bilansowa	5 043	25 797
Przesunięcie do działalności finansowej	(6 192)	(1 954)
Kompensaty	-	(19 137)
Inne różnice	-	(41)
Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	(1 149)	(4 665)

Zmiana stanu zapasów

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Różnice zmiany stanu		
Zmiana stanu zobowiązań bilansowa	12 814	(3 237)
Przesunięcie do działalności finansowej	(17 533)	-
Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	(4 719)	(3 237)

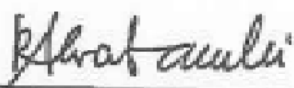
Pozostałe pozycje w korektach dotyczących działalności operacyjnej:

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2013	2012
Zmiana odpisu aktualizującego aktywa trwałe	-	515
Korekty z tytułu zwrotu środków w leasingu	-	1 943
Inne	(232)	2 047
Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	(232)	4 505

37. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym miały miejsca następujące istotne zdarzenia, mogące mieć wpływ na prezentowane dane finansowe:

- W dniu 9 stycznia 2014 roku, nastąpiło przedstawienie przez Sędziego Komisarza akt postępowania KKSM Sędziemu Referentowi celem rozważenia zmiany opcji prowadzonego postępowania upadłościowego. Zarząd Spółki jest przekonany, iż podjęte działania oraz argumenty Spółki, iż sytuacja Spółki jest zdecydowanie lepsza niż jeszcze rok czy pół roku temu, a układ jest najkorzystniejszym rozwiązaniem dla wierzycieli, przekonają kielecki Sąd i utrzymana zostanie opcja układowa.



Rafał Abramański

Prezes Zarządu



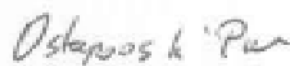
Mariusz Roman

Członek Zarządu



Maksymilian Kosiński

Członek Zarządu



Piotr Osłapowski

Dyrektor Finansowy

Warszawa, 21 marca 2014 r.

E. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1.	Podsumowanie istotnych zdarzeń w 2013 roku	51
2.	Analiza wyników finansowych oraz ocena sytuacji finansowej i majątkowej Spółki	53
3.	Sezonowość i cykliczność	56
4.	Perspektywy i ryzyka działalności, podstawowe czynniki wpływające na wyniki Spółki w przyszłych latach oraz istotnie czynniki i zagrożenia	57
5.	Produkty Spółki oraz rynek, na którym Spółka funkcjonuje, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne	58
6.	Strategia Spółki na najbliższe lata	58
7.	Zamierzenia inwestycyjne Spółki	58
8.	Ład korporacyjny	59
9.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem	59
10.	Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	59
11.	Nabycie akcji własnych	59
12.	Prognozy finansowe – realizacja i perspektywy	59
13.	Kredyty i pożyczki oraz inne instrumenty dłużne	59
14.	Ocena zarządzania zasobami finansowymi w tym zdolność do regulowania zobowiązań i działania, żeby utrzymać tę zdolność	59
15.	Oddziały (zakłady) Spółki	59
16.	Powiązania organizacyjne i kapitałowe	59
17.	Instrumenty oraz zarządzanie ryzykiem finansowym	60
18.	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	60
19.	Informacja o udzielonych pożyczkach, w tym pożyczkach dla jednostek powiązanych	60
20.	Dywidenda	60
21.	Akcjonariusze Spółki	60
22.	Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	60
23.	Postępowania sądowe	61
24.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	61
25.	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	61
26.	Informacja o otrzymanych i udzielonych poręczeniach i gwarancjach	61
27.	Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej	62
28.	Program akcji pracowniczych	62
29.	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premii opartych na kapitale emitenta	62
30.	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	62
31.	Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego	62
32.	Biegły rewident i jego wynagrodzenie	63
	Załącznik 1 do Sprawozdania z działalności Spółki za rok 2013	64

1. Podsumowanie istotnych zdarzeń w 2013 roku

W roku 2013 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania należy wymienić następujące zdarzenia, których zaistnienie miało istotny wpływ na sytuację ekonomiczną oraz pozycję rynkową Spółki.

Zatwierdzenie sprawozdań finansowych

- W dniu 17 grudnia 2013 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej. Dokonało ono zatwierdzenia sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań skonsolidowanych Grupy Kapitałowej DSS S.A. za rok obrotowy 2011 oraz za rok obrotowy 2012, jak również sprawozdań Zarządu z działalności Spółki do tych sprawozdań za lata 2011 oraz 2012. Walne Zgromadzenie udzieliło absolutorium członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej w wymienionych okresach z wykonania obowiązków w latach 2011 oraz 2012.

Umowy handlowe

- W dniu 20 maja 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał od DRAGADOS S.A. z siedzibą w Madrycie, działającej przez swój oddział DRAGADOS S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie oraz przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Piasecznie, działających łącznie jako „Konsorcjum Dragdos – Pol-Aqua: S8 Syców – Kępno – Sieradz – A1 (Łódź) Odcinek III” (Kupujący), podpisany obustronnie Aneks nr 1 do Ramowej Umowy Sprzedaży z dnia 1 października 2012 r. (Umowa), na podstawie której Spółka zobowiązała się do sprzedaży na rzecz Kupujących kruszywa, na potrzeby budowy drogi S8 Syców – Kępno – Sieradz – A1 (Łódź) odcinek III: Wieruszów-Walichowny, a ponadto, w określonych Umową przypadkach, również do jego dostawy. Szacunkowa wartość Umowy, po zawarciu Aneksu nr 1, wynosi 20.857.215,51 PLN (dwadzieścia milionów osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście piętnaście złotych i pięćdziesiąt jeden groszy) netto. Umowa została zawarta na czas oznaczony, do zakończenia dostaw materiału, co powinno nastąpić w 2013 r.
- W dniu 30 lipca 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał od: DRAGADOS S.A. z siedzibą w Madrycie (Hiszpania), działającej przez swój oddział DRAGADOS S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie, Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Piasecznie, VIAS Y CONSTRUCCIONES S.A. z siedzibą w Madrycie, ELECTREN S.A. z siedzibą w Madrycie, działających łącznie jako „Konsorcjum POL-AQUA – DRAGADOS – VIAS – ELECTREN – Koluszki - Częstochowa” (Kupujący), podpisaną obustronnie Ramową Umowę Sprzedaży z dnia 29 lipca 2013 r. (Umowa), na podstawie której Spółka zobowiązała się do sprzedaży na rzecz Kupujących kruszywa, na potrzeby prac modernizacyjnych prowadzonych w ciągu linii kolejowej nr 1, na odcinku Koluszki – Częstochowa, a ponadto do jego dostawy. Szacunkowa wartość Umowy wynosi 15.943.941,42 zł brutto. Umowa została zawarta na czas oznaczony, do zakończenia dostaw materiału, co powinno nastąpić do dnia 31 grudnia 2013 r.
- W dniu 14 sierpnia 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał pismo informujące o akceptacji przez spółkę PBDiM Kobyłkarnia S.A. (Kupujący) warunków dostawy kruszyw łamanych pochodzących z kopalni DSS, realizowanych na podstawie zamówień na dostawę kruszyw złożonych przez Kupującego spółce DSS. Ponadto Zarząd Emitenta informuje, że w dniu 14 sierpnia 2013 roku powziął informację, iż spółka zależna od Emitenta, Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej (KKSM), otrzymała od Kupującego pismo informujące o akceptacji warunków dostawy kruszyw łamanych pochodzących z kopalni KKSM, realizowanych na podstawie zamówień na dostawę kruszyw złożonych przez Kupującego spółce KKSM. Łączna wartość umów znaczących zawartych w wyżej opisany sposób przez DSS i KKSM z Kupującym wynosi 25.339.230 zł. brutto.
- W dniu 23 września 2013 r. spółka zależna Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej (KKSM) zawarła z DRAGADOS S.A. z siedzibą w Madrycie (Hiszpania), działającą przez swój oddział DRAGADOS S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie (Kupujący), Ramową Umowę Sprzedaży (Umowa), na podstawie której KKSM zobowiązała się do sprzedaży na rzecz Kupującego oraz dostawy, kruszywa na potrzeby prac związanych z budową drogi ekspresowej S17 odcinek Kurów-Lublin-Piaski, zadanie nr 4, odcinek Węzeł „Lubartów” - węzeł „Witosa” z włączeniem do drogi Lublin-Piaski. Szacunkowa wartość Umowy wynosi 12.662.358 zł brutto. Umowa została zawarta na czas oznaczony, do zakończenia dostaw kruszywa, co powinno nastąpić do dnia 31 grudnia 2013 r.
- W dniu 9 października 2013 r. Spółka zawarła z China Overseas Engineering Group Co., Ltd. (COVEC) z siedzibą w Pekinie umowę przedwstępną (Umowa Przedwstępna), w której Spółka i COVEC zobowiązały się do zawarcia w przyszłości ugody (Ugoda), której przedmiotem będą wzajemne roszczenia Stron, wynikające z zawartych w latach 2010 – 2011 umów na podwykonawstwo i dostawy kruszywa oraz betonu na budowę Autostrady A2 Stryków – Konotopa sekcje A oraz C, a ponadto uzgodniły istotne postanowienia oraz warunki zawarcia Ugody.
- W dniu 30 października 2013 r. roku Spółka zawarła z China Overseas Engineering Group Co., Ltd. (COVEC) z siedzibą w Pekinie umowę, której przedmiotem są wzajemne roszczenia Stron, wynikające z zawartych w latach 2010 – 2011 umów na podwykonawstwo i dostawy kruszywa oraz betonu na budowę Autostrady A2 Stryków – Konotopa sekcje A oraz C.

Zgodnie z postanowieniami Ugody wszystkie jej strony rzekły się wzajemnych roszczeń, wynikających z wyżej wymienionych umów. Zrzeczenia się roszczeń mają charakter warunkowy i uzależnione są od ziszczenia się warunków zawieszających, w postaci zakończenia postępowań sądowych toczących się z udziałem stron Ugody, a także nie ziszczenia się warunków rozwiązujących w postaci wszczęcia nowych postępowań sądowych z udziałem stron Ugody, dotyczących umów wyżej opisanych. Ponadto warunkiem zrzeczenia się roszczeń jest otrzymanie przez DSS kwoty 11.000.000 zł w terminach określonych w Ugodzie. Wypłacenie Emitentowi uzgodnionej kwoty uzależnione jest od ziszczenia się wyżej opisanych warunków zawieszających oraz nie ziszczenia się powyższych warunków rozwiązujących.

Ugoda przewiduje obowiązek zapłaty przez Emitenta kary umownej w kwocie równej wyżej wskazanej kwocie należnej Spółce w związku z zawarciem Ugody, w przypadku naruszenia przez Spółkę zobowiązań dotyczących zakończenia postępowań sądowych toczących się z udziałem stron Ugody lub nie wszczynania nowych postępowań sądowych dotyczących umów wyżej opisanych, a także w przypadku nieprawdziwości oświadczeń składanych przez Emitenta w Ugodzie.

Ugoda przewiduje również obowiązek zapłaty przez COVEC kary umownej w kwocie 10.900.000 zł w terminie określonym w Ugodzie, w przypadku niewykonania przez COVEC zobowiązań mających zapewnić DSS wypłatę wyżej wskazanej kwoty 11.000.000 zł.

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 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 Spółce działalności podlega zarządowi własnemu. Poza Radą Nadzorczą, kontrolę nad działalnością Spółki sprawuje nadzorca sądowy. Rolą nadzorca sądowego jest nadzór nad procesem weryfikacji wierzytelności jak również bieżący nadzór nad działalnością Spółki, w tym jej 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 tą 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 PUiN, co do uznania lub odmowy uznania wierzytelności.
- W ramach prowadzenia postępowania układowego, nadzorca sądowy składa listy uzupełniające do listy wierzytelności wskazanej powyżej.

Umowy finansowe

W 2013 roku Spółka pozostawała właścicielem oraz emitentem obligacji, opisanych odpowiednio w nocie 20 i 26 do sprawozdania finansowego.

W 2013 roku Spółka nie była stroną umów faktoringowych.

W 2013 r. Spółka była stroną umów kredytowych i o udzielenie gwarancji bankowych, opisanych w nocie 26 i 32 do sprawozdania finansowego.

Z chwilą ogłoszenia upadłości likwidacyjnej Spółki w dniu 17 kwietnia 2012 r. wszystkie zobowiązania finansowe stały się natychmiast wymagalne.

Zmiany w strukturze Grupy

- W dniu 27 lutego 2013 roku Zarząd jednostki dominującej powziął informację, iż pełnomocnik Spółki zawarł w jej imieniu, oraz w imieniu spółki zależnej EKTU LLC z siedzibą w Ułan Bator (Mongolia) (zwana dalej „EKTU”) umowy, na mocy których BOSOOZUUZAI LLC, spółka prawa mongolskiego z siedzibą w Ułan Bator (zwana dalej „Kontrahentem”), będąca podmiotem zależnym mongolskiej grupy kapitałowej działającej w branży wydobywczej, kupiła od Spółki 35% udziałów w kapitale zakładowym EKTU, za cenę stanowiącą równowartość

2.000.000 USD oraz zobowiązała się do wykonania na rzecz EKTU prac geologicznych, niezbędnych do przekształcenia należącej do EKTU i obejmującej złożę Elstei koncesji poszukiwawczej w koncesję wydobywczą, których wartość została oszacowana na równowartość 2 000 000 USD. Wykonanie prac geologicznych zostanie sfinansowane przez EKTU ze środków przekazanych przez Spółkę w formie pożyczki. Spłata pożyczki nastąpi po zbyciu przez Spółkę wszystkich posiadanych udziałów w kapitale zakładowym EKTU.

- W dniu 8 marca 2013 r. Zarząd jednostki dominującej powziął informację o odstąpieniu przez Ministra Skarbu Państwa od umowy zawartej przez spółkę zależną od Emitenta „Surowce Skalne Zachód” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Kupujący”) ze Skarbem Państwa („Sprzedawca”) reprezentowanym przez Ministra Skarbu Państwa, dotyczącej nabycia 663.000 akcji, stanowiących 85% kapitału zakładowego spółki Kopalnie Surowców Skalnych S.A. z siedzibą w Złotoryi.

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

Złożenie oświadczenia o odstąpieniu od umowy sprzedaży zostało potraktowane przez Grupę jako jej wygaśnięcie ze skutkiem ex tunc, czyli z mocą wsteczną. W związku z powyższym Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o nieobejmowaniu skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Kopalni Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi w 2013 roku i w okresach wcześniejszych.

- W dniu 19 marca 2013 roku dokonano sprzedaży 100% udziałów w spółce Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. Transakcja nie miała istotnego wpływu na wynik finansowy Spółki.
- W dniu 28 maja 2013 roku dokonano sprzedaży 90% udziałów w spółce DB Beton Sp. z o.o. Transakcja nie miała istotnego wpływu na wynik finansowy Spółki. Nie wystąpiła utrata kontroli nad spółką z uwagi na prawo odkupu udziałów od nabywcy.

Skład organów Spółki

Zarząd Spółki

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

- Rafał Abratański - Prezes Zarządu od dnia 27.01.2014 r., Członek Zarządu do dnia 26.01.2014 r.,
- Mariusz Roman - Wiceprezes Zarządu od dnia 27.01.2014 r.,
Prezes Zarządu do dnia 26.01.2014 r.,
- Maksymilian Kostrzewa - 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:

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

2. Analiza wyników finansowych oraz ocena sytuacji finansowej i majątkowej Spółki

	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2013 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012 r.	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	58 442	11 301	(18,0%)
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	3 093	21 296	(85,5%)
EBIT	(100 276)	8 436	(1288,7%)
EBITDA	(32 770)	13 667	(339,8%)
Zysk/(Strata) brutto	(185 465)	(60 433)	(206,9%)
Zysk/(Strata) netto za okres	(185 465)	(60 433)	(206,9%)

W roku 2011 oraz w pierwszych miesiącach roku 2012 Spółka 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, syndyk masy upadłości odstąpił od wszystkich kontraktów drogowych. Tym samym, Spółka zrezygnowała z nierentownej działalności w zakresie realizacji projektów drogowych, koncentrując się na działalności polegającej na wydobyciu i sprzedaży kruszyw. W związku z powyższym, wyniki netto Spółki za 2013 r. odzwierciedla wynik na działalności kruszywowej, wysoki poziom kosztów finansowych z tytułu rezerwy na odsetki kame od zobowiązań finansowych Spółki oraz wysoki poziom odpisów aktualizujących majątek DSS.

Poziom sprzedaży kruszyw

W 2013 roku DSS sprzedała 2 086 tys. ton kruszyw. Jest to więcej o ok. 3% niż w poprzednim roku (2 030 tys. ton).

Rok 2013 był rokiem szczególnym z perspektywy warunków sprzedażowych. Był to rok przejściowy, tak dla samej Spółki jak i dla całego rynku producentów i odbiorców kruszyw. Był to okres po fali upadłości spółek budowlanych w roku 2012 i pierwszy rok po ogłoszeniu upadłości przez DSS. Obawy co do rozwoju rynku potęgowało zakończenie unijnej perspektywy budżetowej okresu 2007-2013 i niepewność co do warunków perspektywy budżetowej na 2014-2020. Brak płynności w branży budowlanej jak i wspomniana niepewność sprawiły, że w I kwartale 2013 roku odbiorcy Spółki nie decydowali się realizować zakupów na magazyn, nie zaopatrując się na rzecz przyszłych realizacji budowlanych. Dodatkowo szczyt sezonu inwestycyjnego był przesunięty przez wyjątkowo długą zimę.

Mimo tych trudności, dzięki intensywnym zabiegom handlowym, DSS osiągnął w 2013 roku wynik sprzedażowy, porównywalny wolumenowo z 2012 rokiem, kiedy to jeszcze Spółka realizowała dostawy kruszywa na własny kontrakt drogowy. Po wyeliminowaniu powyższych dostaw w 2012, sprzedaż 2013 roku wzrosła o 15%.

Średnia cena sprzedaży

W roku 2013 średnia cena sprzedaży kruszyw w DSS była o 16,9% niższa niż w roku 2012. Najniższe ceny odnotowano w dwóch pierwszych kwartałach bieżącego roku. W trzecim kwartale 2013 porównując do analogicznego okresu 2012 roku wartości spadków średnich cen w DSS to 8,9%.

Jednocześnie porównując w DSS średnie ceny czerwca i września 2013 roku odnotowano wzrost cen o 10,3%, a porównując ceny czerwca i listopada było to 27,4% wzrostu. Wyniki te oddają silny, pozytywny trend wzrostu cen jakiego doświadcza Spółka. Jego przyczyn należy upatrywać w trudnym z powodów warunków pogodowych rozpoczęcia roku, osłabieniem konkurencji (część producentów wstrzymała wydobycie), jednak przy porównaniu z cenami z połowy roku najbardziej istotna jest korzystna z punktu widzenia poziomu cen zmiana struktury sprzedaży DSS, w której zwiększają udział wysoko marżowe produkty: grysy i tłuczeń.

Zmiany udziału poszczególnych produktów w sprzedaży Grupy

Pod koniec 2013 r. zgodnie z przewidywaniami Spółki malał udział mieszanek mineralnych w ogólnej sprzedaży, osiągając najniższy poziom 16,7% na koniec listopada. Kontrahenci Spółki zamawiali więcej wysoko marżowych gryś, niezbędnych na dalszym etapie robót bitumicznych. Średni udział w całym 2013 roku w sprzedaży gryś i mieszanek pozostał na zbliżonym poziomie nieco ponad 36 %. Rok wcześniej udział gryś był o 5,2 punktów procentowych wyższy w porównaniu do udziału mieszanek.

Jednocześnie w 2013 roku zdecydowanie wzrósł procentowy udział w sprzedaży tłucznia dla inwestycji kolejowych, co z uwagi na niski stopień jego przetworzenia i co za tym idzie niższy koszt jednostkowy od pozostałych produktów Spółki, korzystnie wpływało na osiągane wyniki ze sprzedaży. Sprzedaż tłucznia we wrześniu 2013 roku osiągnęła 18%, a w listopadzie przekroczyła poziom 27% udziału w całości sprzedaży, podczas gdy jeszcze na koniec czerwca tego roku było to niespełna 5%, a w roku 2012 średnio 1,34%. Jest to wynik efektywnie wykorzystanej szansy jaką stwarza wzrost popytu będący pochodną zwiększenia nakładów na inwestycje kolejowe, który możliwy był dzięki wysokiej jakości materiału skalnego kopalni Piława Górna oraz odpowiedniemu zaadaptowaniu linii technologicznej do produkcji tłucznia.

Obniżenie kosztów działalności

W 2013 roku Spółka kontynuowała proces restrukturyzacji kosztów. Zaowocowało to w rachunku zysków i strat narastającym obniżeniem kosztów sprzedaży i kosztów zarządu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Jednocześnie koszt własny sprzedaży wykazał per saldo wzrost w porównaniu do 2012 w wyniku zmian organizacyjnych transportu. W roku bieżącym Spółka organizuje transport kruszywa i ponosi jego koszt, a następnie przenosi go na klienta, podczas gdy w roku 2012 transport organizowany był głównie na zlecenie i koszt klienta.

Program restrukturyzacji kosztów obejmował również ograniczenie zatrudnienia. Na koniec 2012 roku Spółka wykazywała rezerwę na ten cel w wysokości 889 tys. zł. W 2013 r. koszty restrukturyzacji wyniosły 837 tys. zł i zostały zaliczone w ciężar wyżej wymienionej rezerwy.

Odpisy aktualizujące majątek DSS

Zgodnie z wymogami MSSF DSS przeprowadził test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Przesłanką do powyższego testu jest spadek średnich cen kruszyw oraz niższe tempo wzrostu powyższych cen w przyszłości. Test na utratę wartości został przeprowadzony na bazie modelu finansowego oraz wolnych przepływów pieniężnych z działalności kruszywowej.

Na podstawie powyższego testu dokonano odpisu aktualizującego rzeczowy majątek trwały w kwocie 59 mln zł.

W 2013 roku DSS dokonał również odpisu zapasu w zakresie niesprzedawalnych frakcji w kwocie około 17 mln zł.

Odpis aktualizujący należności wzrósł o około 5 mln. zł. Zmiana ta wynika z dokonanych zwiększeń oraz wykorzystania i rozwiązania odpisu aktualizującego. Ze względu na rozpoznane we wcześniejszych okresach należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji. Spółka zaksięgowła w 2013 roku odsetki należne od wyżej wymienionych należności i objęła je 100% odpisem aktualizującym w kwocie 13 413 tys. zł. Dodatkowo Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności, których ściagalność jest zagrożona, w tym 22 mln zł dotyczy należności od spółki Bogl a Krysl.

W wyniku porozumienia podpisanego z konsorcjum COVEC, rozwiązującego ostatecznie kwestie rozliczeń między obydwojema podmiotami, w związku z otrzymaną wpłatą Spółka rozwiązała odpis aktualizujący należności od konsorcjum w kwocie 10 876 tys. zł., prezentując ją w pozostałych przychodach operacyjnych, oraz spisała resztę należności w ciężar odpisu, wykorzystując tym samym pozostały odpis aktualizujący należności w całości, tj. w kwocie 33 766 tys. zł.

Poziom kosztów finansowych

W wyniku upadłości Spółki zachodzi konieczność utworzenia rezerw na odsetki od zobowiązań finansowych, w tym w szczególności na potencjalne odsetki karne. Pomimo, iż główni wierzyciele Spółki zadeklarowali gotowość do poparcia układu sądowego oraz istotne ustępstwa w zakresie redukcji i konwersji zobowiązań, Zarządy Spółki uznał, iż do momentu uprawomocnienia się układu sądowego z wierzycielami bądź zawarcia ugód pozasądowych Spółka, zobowiązana jest utworzyć rezerwy na potencjalne odsetki należne wierzycielom.

Na kwoty te składają się:

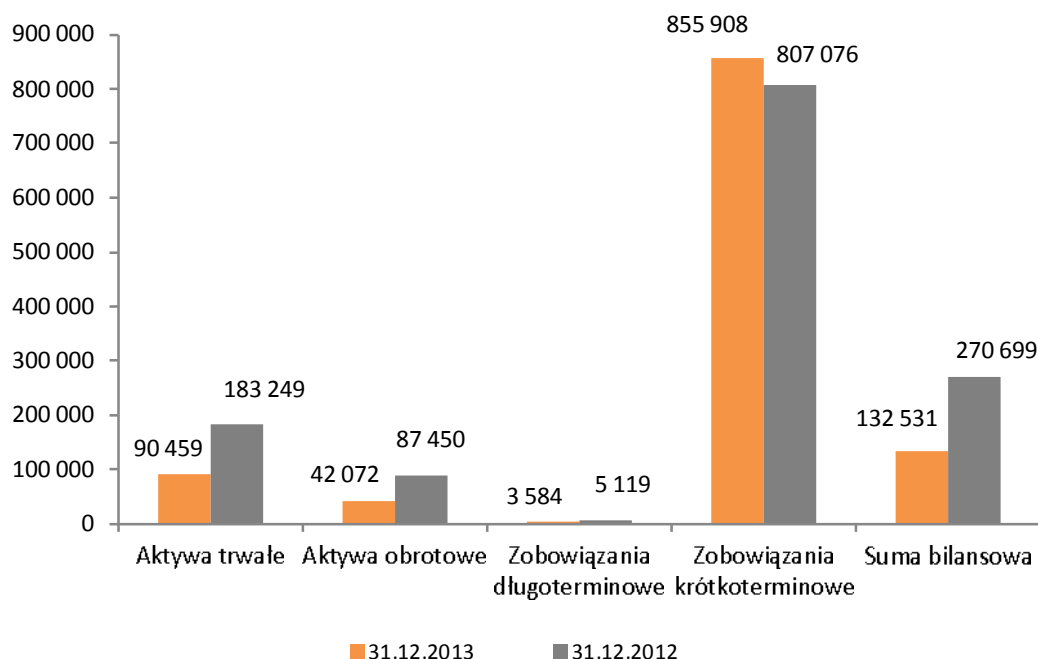
- Odsetki kredytów i gwarancji Kredyt Bank S.A.,
- Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych, w tym obligacji serii F i G.

Z chwilą uprawomocnienia się układów z wierzycielami lub zawarcia ugód pozasądowych rezerwy zostaną rozwiązane do wysokości zobowiązań ustalonych układami z wierzycielami lub ugodami pozasądowymi i poprzez pozostałe przychody operacyjne poprawią księgowy wynik netto.

Dodatkowo na koniec 2013 roku Spółka stwierdziła utratę wartości posiadanych obligacje spółki zależnej SSW i dokonała dodatkowego odpisu aktualizującego na kwotę blisko 30 mln. zł.

Łącznie koszty finansowe w 2013 roku narastająco obciążyły wynik Spółki w kwocie 86 mln zł.

Wartość sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółki spadła o 51,0 % w stosunku do stanu na koniec roku 2012. Jest to głównie wynik dokonanych odpisów aktualizujących majątek Spółki.



Aktywa trwałe pozostały największą pozycją aktywów Spółki na koniec 2013 roku. Wykazały one znaczący spadek wartości w stosunku do stanu na koniec roku poprzedniego wskutek dokonanego przez Spółkę odpisu aktualizującego środki trwałe i wartości niematerialne w związku ze stwierdzeniem trwałej utraty wartości kopalni w Piławie Górnej. Odpisy aktualizujące z tego tytułu wyniosły 60 mln zł. Jednocześnie dokonano również dodatkowego odpisu aktualizującego wartość obligacji spółki zależnej SSW. Kwota dokonanego odpisu wyniosła około 30 mln zł.

Aktywa obrotowe zmniejszyły swoją wartość o 51,9 % na koniec 2013 roku w porównaniu do 31 grudnia 2012 roku. Jest to przede wszystkim wynik rozpoznania utraty wartości zapasów i dokonania odpisu aktualizującego na kwotę 17,5 mln zł. Jednocześnie należności z tytułu dostaw i usług wykazały znaczący spadek z powodu odpisu wartości należności, których ściągальność jest niepewna, na kwotę 33 784 tys. zł. Dodatkowo ze względu na rozpoznane we wcześniejszych okresach należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji, Spółka zaksięgowała w 2013 roku odsetki należne od wyżej wymienionych należności i objęła je 100% odpisem aktualizującym w kwocie 13 276 tys. zł. Jednocześnie w wyniku porozumienia podpisanego z konsorcjum COVEC, rozwiązującego ostatecznie kwestie rozliczeń między obydwoma podmiotami, w związku z otrzymaną wpłatą Spółka rozwiązała odpis aktualizujący należności od konsorcjum w kwocie 10 876 tys. zł., prezentując ją w pozostałych przychodach operacyjnych, oraz spisała resztę należności w ciężar odpisu, wykorzystując tym samym pozostały odpis aktualizujący należności w całości, tj. w kwocie 33 766 tys. zł.

Kapitał własny Spółki wykazał spadek w stosunku do końca roku 2012 za sprawą ujemnego wyniku finansowego netto odnotowanego w 2013 roku.

Zobowiązania długoterminowe na koniec 2013 roku wykazały spadek w stosunku do stanu na koniec grudnia poprzedniego roku. Jest to głównie wynik rozwiązania rezerwy na koszty rekultywacji terenu, które okazały się mniejsze, niż przewidywane. Jednocześnie nastąpił wzrost długoterminowych zobowiązań z tytułu leasingu na skutek podpisania nowych umów leasingu finansowego oraz zawiązano rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe.

Zobowiązania krótkoterminowe w okresie ostatnich 12 miesięcy wykazały wzrost. Jest to efekt rosnącego poziomu rezerwy na odsetki karne od zobowiązań kredytowych oraz instrumentów dłużnych Spółki. Pozostałe pozycje zobowiązań krótkoterminowych nie wykazały istotnych zmian.

3. Sezonowość i cykliczność

Popyt na produkty Spółki 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, odbiór 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, podstawowe czynniki wpływające na wyniki Spółki 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 wydobyciu kruszyw łamanych i nie będzie angażowała się w projekty drogowe, traktując produkcję mas mineralno-asfaltowych i betonów jako działalność poboczną.

Dwa główne źródła popytu na produkty Spółki to rynek budownictwa drogowego oraz budownictwa kolejowego. Wyniki działalności Spółki w najbliższych latach będą pochodną skali i tempa realizacji Programu Budowy Dróg Krajowych na lata 2011-2015, Wieloletniego Programu Inwestycji Kolejowych do 2015 roku oraz założeń co do rozwoju infrastruktury drogowej po roku 2015. Istotnym jest, że rok 2014 to rok przejściowy, zakończenia poprzedniej i wdrożenia nowej perspektywy budżetowej UE na lata 2014-2020. Kluczowe w tym względzie będzie wydatkowanie środków pozostałych z unijnej perspektywy finansowej okresu 2007-2013 oraz wydatkowanie środków z nowej perspektywy unijnej 2014-2020.

Dwa widoczne trendy, istotne z punktu widzenia Spółki w najbliższych latach to:

- znaczący wzrost inwestycji kształtujących popyt na infrastrukturalnym rynku kolejowym - korzystne ze względu na skokowy wzrost zapotrzebowania na produkty dolnośląskich kopalni Spółki,
- przesunięcie ciężaru inwestycji drogowych na wschód kraju – stwarzające szanse wykorzystania bliskości lokalizacyjnej kopalni świętokrzyskich i pakietowego ofertowania produktów DSS i KKSM.

Produkty dla budownictwa drogowego

W latach 2014-2020 budżet na inwestycje drogowe będzie porównywalny z tym z poprzedniego okresu 2007-2013 i ponownie przekroczy 75 mld PLN. W planach na lata 2014-2020 zakłada się bardziej równomierne rozłożenie przetargów i uniknięcia problematycznego spiętrzenia inwestycji doświadczanego przez branżę w latach 2009-2010. Realizacja przetargów ogłaszanych od 2013 roku i rozstrzygniętych w 2014 roku rozpocznie się prawdopodobnie na przełomie lat 2015-2016. Oznacza to odbicie rynku począwszy od 2015 roku.

W nowej perspektywie priorytetem będą trasy ekspresowe. Plan Ministerstwa Transportu zakłada, że do 2020 roku domknięta zostanie podstawowa sieć autostrad i dróg ekspresowych kraju. Wedle zapowiedzi, w 2020 roku, każde miasto wojewódzkie ma mieć bezpośrednie połączenie z Warszawą.

Główne inwestycje drogowe planowane w najbliższych latach:

- droga ekspresowa S7 – na odcinkach z Warszawy do Gdańska i między Warszawą a Krakowem,
- droga ekspresowa S5 – między Poznaniem a Wrocławiem,
- droga ekspresowa S8 – na odcinku obwodnicy Marek,
- droga ekspresowa S12 – na odcinku obwodnica Puław,
- droga ekspresowa S17 – Warszawa – Lublin – granice państwa,
- droga ekspresowa S19 z Lublina do Rzeszowa,
- autostrada A1 z Tuszyna do Pyrzowic.

Z punktu widzenia możliwości obsługi powyższych kontraktów, DSS i KKSM posiadają korzystne umiejscowienie kopalni w kontekście planowanych inwestycji drogowych oraz odznaczają się wysoką jakością kruszywa i synergią związaną z gamą produktową oferowaną w ramach Grupy Kapitałowej DSS. Surowiec skalny o parametrach właściwych dla warstw ścieralnych dróg pochodzi w Polsce niemalże wyłącznie z regionu dolnośląskiego.

Produkty dla budownictwa kolejowego

Inwestycje infrastrukturalne dofinansowywane z unijnej perspektywy finansowej 2007-2013 musiały zostać zakontraktowane do końca 2013, a jej środki wydane do końca 2015 roku. W przypadku infrastruktury kolejowej (z racji na niski dotychczasowy poziom realizacji planów) oznacza to w latach 2014 i 2015 kumulację prac prowadzonych w ramach budżetu 2007-2013. Ponadto w latach 2014-2020 środki przeznaczone na drogi i kolej mają być rozdysponowane w proporcjach 50/50, podczas gdy w latach 2007-2013 było to 80/20 na korzyść infrastruktury drogowej. Oznacza to wzrost zapotrzebowania na kruszywa łamane ze strony kolejnictwa, w szczególności tłucznia kolejowego, którego motorem będą głównie modernizacje szlaków kolejowych.

Tłuczeń kolejowy jest najwyżej marżowym produktem Spółki. Na przestrzeni roku 2013 DSS doświadczając skokowego wzrostu popytu na tłuczeń kolejowy podjął decyzję o adekwatnym dopasowaniu struktury produkcji w kopalni Piława Górna. Miało to korzystny wpływ na strukturę asortymentową sprzedaży i poziom uzyskiwanej na

sprzedaży marży. W pierwszej połowie 2013 roku udział tłucznia kolejowego w strukturze sprzedaży nie przekraczał 5%, żeby w ostatnim kwartale osiągnąć poziom 28%. Początek roku 2014 rok potwierdza kontynuację tego pozytywnego trendu, który w ocenie Spółki powinien utrzymać się przez najbliższe lata. Warty podkreślenia jest to, że parametry jakościowe tłucznia kolejowego możliwego do zastosowania przy budowie i modernizacji tras kolejowych dużych prędkości spełnia jedynie wąska grupa kopalni kruszyw, zlokalizowanych głównie w rejonie dolnośląskim, w tym kopalnia Piława Górna.

Nowy program Ministerstwa Infrastruktury w zakresie inwestycji kolejowych zakłada przeznaczenie na budowę, modernizację i rewitalizację kolei w Polsce w latach 2013-2015 około 27,2 mld PLN. Z czego w 2014 PKP PLK zapowiada wydanie 9 mld PLN (dla porównania 2012 – 3,8 mld PLN, 2013 – 6,7 mld PLN). PKP PLK planuje zmodernizować ok. 4 tys. km linii kolejowych do 2015. Ponadto, w latach 2014-2020 zwiększony zostanie priorytet modernizacji linii towarowych. Dzięki remontom średnia prędkość na liniach towarowych w Polsce ma wynosić 70-80 kilometrów na godzinę. Koszt całej inwestycji wyniesie od 30 do 35 miliardów PLN. Pieniądze na ten cel mają być przeznaczone z budżetu Unii Europejskiej na lata 2014-2020.

Priorytetem inwestycyjnym są linie kolejowe do portów w Gdyni, Gdańsku, Szczecinie i Świnoujściu oraz szlaki wyjazdowe ze Śląska. Na ukończeniu są projekty dla fragmentów linii z Poznania do Wrocławia i z Warszawy do Lublina.

Obszary ryzyk i zagrożeń

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. Spółka 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 2014 roku i zaczną rosnąć 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, Spółka przeprowadza program restrukturyzacji kosztów, który pozwoli utrzymać marże na akceptowalnym poziomie.
- Kształtowanie się stóp procentowych – Spółka posiada istotne zadłużenie oprocentowane zmienną stopą procentową opartą o WIBOR. Zmiany poziomu WIBOR mogą w istotny sposób wpływać na koszty finansowe w kolejnych kwartałach. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających w tym zakresie.

5. Produkty Spółki oraz rynek, na którym Spółka funkcjonuje, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne

Spółka sprzedaje kruszywa tylko na rynku krajowym. Jedynek klientem Spółki, którego udział osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem jest spółka Dragados, spółka która nie jest powiązana z Dolnośląskimi Surowcami Skalnymi S.A. w upadłości układowej.

6. Strategia Spółki na najbliższe lata

Strategia Spółki na najbliższe lata obejmuje:

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

7. Zamierzenia inwestycyjne Spółki

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

- Dokończenie procesu budowy instalacji odpylającej w Piławie Górze

- Inwestycje związane z rozwojem wyrobiska (wylesienie kolejnych terenów, zdjęcie nadkładu) w Piławie Górnej
- Inwestycje odtworzeniowe związane ze sprzętem produkcyjnym.

Spółka nie zamierza realizować zewnętrznych inwestycji kapitałowych w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

Realizacja projektów rozwojowych uzależniona jest od pozyskania zewnętrznych środków finansowych.

8. Ład korporacyjny

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

9. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

W porównaniu do okresów poprzednich, nie zaszły istotne zmiany w zasadach zarządzania Spółką.

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

W roku 2013 nie dokonano emisji, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

11. Nabycie akcji własnych

W roku 2013 Spółka nie nabywała własnych akcji.

12. Prognozy finansowe – realizacja i perspektywy

W roku 2013 Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

13. 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.

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

Spółka pokrywa bieżące koszty swojej działalności z wyników wypracowywanych na działalności operacyjnej związanej z kruszywami.

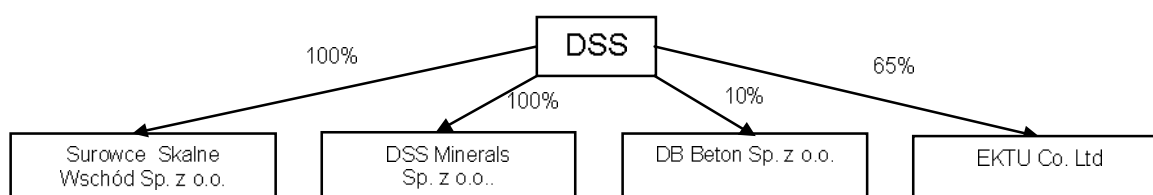
Spółka na bieżąco monitoruje stan zobowiązań jak również zarządza dostępnymi zasobami finansowymi w celu zapewnienia płynności finansowej.

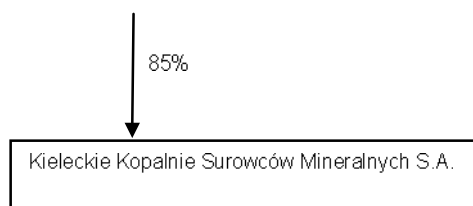
15. Oddziały (zakłady) Spółki

Spółka nie posiada wyodrębnionych oddziałów. Działalność wydobywcza Spółki odbywa się w kopalni w Piławie Górnej, Zarząd oraz podstawowe komórki zarządcze i administracyjne mają swoją siedzibę w Warszawie i w Kielcach.

16. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka DSS 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.

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

17. 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 sprawozdania finansowego.

18. 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

W roku 2013 Spółka nie dokonywała inwestycji w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, nieruchomości, wartości niematerialne i prawne.

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

W roku 2013 Spółka nie udzielała pożyczek innym podmiotom, w tym jednostkom powiązanym.

20. Dywidenda

W 2013 roku Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

21. Akcjonariusze Spółki

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę zawiadomieniami od akcjonariuszy, na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu, struktura akcjonariatu Spółki 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%

22. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

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

- Pan Rafał Abratański Członek Zarządu Spółki poinformował, iż w dniach 20 oraz 22 marca 2013 r. na zwykłych sesjach giełdowych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w związku ze złożonymi przez Bank zleceniami sprzedaży posiadanych przez Pana Rafała Abratańskiego akcji, zbył łącznie 6.373 (sześć tysięcy trzysta siedemdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości

nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda, po średniej cenie 1,35 zł (jeden złoty i 35/100) każda, których emitentem jest Spółka.

Stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień sprawozdania, przedstawia się następująco:

- Głównym akcjonariuszem jednostki dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu jest Aroga Holdings Sp. z o.o., która posiada 50,0004% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki dominującej. Na dzień przekazania niniejszego raportu Członkiem Rady Nadzorczej Spółki pozostaje Pani Danuta Łuczak, pełniąca funkcję Prezesa Zarządu Aroga Holdings Sp. z o.o.
- Na podstawie Umowy świadczenia usług animatora emitenta z dnia 3 listopada 2010 r. Dom Maklerski IDM S.A. pełni funkcję animatora Spółki, dokonując transakcji na akcjach Spółki. Pan Rafał Abratański, Prezes Zarządu Spółki, na dzień przekazania niniejszego raportu pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Domu Maklerskiego IDM S.A., a Pan Piotr Derlatka, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, na dzień przekazania niniejszego raportu pełni funkcję prokurenta w Domu Maklerskim IDM S.A.

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

23. Postępowania sądowe

Na dzień 31 grudnia 2013 r. były prowadzone następujące postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% wartości przychodów ze sprzedaży Grupy, i którego stroną jest podmiot wchodzący w skład Grupy:

W dniu 30 października 2013 r. roku Spółka zawarła z China Overseas Engineering Group Co., Ltd. (COVEC) z siedzibą w Pekinie ugodę, której przedmiotem są wzajemne roszczenia Stron, wynikające z zawartych w latach 2010 – 2011 umów na podwykonawstwo i dostawy kruszywa oraz betonu na budowę Autostrady A2 Stryków – Konotopa sekcje A oraz C. Zgodnie z postanowieniami Ugody wszystkie jej strony zrzekły się wzajemnych roszczeń, wynikających z wyżej wymienionych umów.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka występowała jako interwenient uboczny po stronie pozwanej w postępowaniu sądowym z powództwa Skarbu Państwa reprezentowanego przez Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad przeciwko Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie, toczącym się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXV Wydział Cywilny, o zapłatę kwoty 15.488.027,52 zł. Roszczenie Skarbu Państwa dotyczy niewykonania przez pozwaną umów gwarancji należytego wykonania umowy o numerach 280000036339 z dnia 28.10.2011 r. oraz 280000036492 z dnia 23.12.2011 r., zmienionych następnie aneksami, wystawionych na zlecenie Spółki. Spółka przystąpiła do postępowania z uwagi na okoliczność, gdyż w przypadku zasądzenia przez Sąd kwoty zobowiązania od pozwanej STU ERGO Hestia S.A., Spółka może zostać wezwana do zapłaty powyższego zobowiązania przez stronę pozwaną.

24. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

26. Informacja o otrzymanych i udzielonych poręczeniach i gwarancjach

Szacunkowa wartość zobowiązań warunkowych w wysokości różnicy pomiędzy zgłoszonymi a uznanymi wierzytelnościami w postępowaniach upadłościowych spółek Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej oraz Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej na dzień bilansowy wynosi ok. 658 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej była poręczycielem według prawa cywilnego spłaty zobowiązań przez spółkę Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej jako zobowiązanego (Kredytobiorcy, Zleceniodawcy), na podstawie następujących umów zawartych z Kredyt Bank S.A.:

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

27. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 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 DSS otrzymali w roku 2013 r. łącznie kwotę 1.708 tys. zł.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali w roku 2013 r. łącznie kwotę 49 tys. zł.

28. Program akcji pracowniczych

W roku 2013 Spółka ani jej jednostki zależne nie posiadały programu akcji pracowniczych.

29. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta

Nie dotyczy.

30. 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 Spółce znane umowy tego rodzaju.

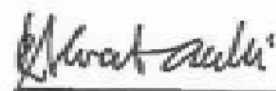
31. Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

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

32. 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 2013 r. oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r.

Wynagrodzenie za badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok oraz za przegląd jednostkowego skróconego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego DSS za pierwsze 6 miesięcy 2013 r. wyniosło 297 tys. zł (w roku 2012 wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło 280 tys. zł).



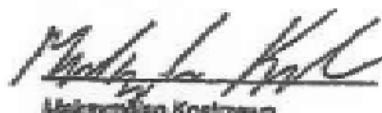
Rafał Abratański

Prezes Zarządu



Mariusz Roman

Członek Zarządu



Małgorzata Kosińska

Członek Zarządu

Warszawa, 21 marca 2014 r.

Załącznik 1 do Sprawozdania z działalności Spółki za rok 2013

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

w okresie: 1 stycznia 2013 r. – 31 grudnia 2013 r.



(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).

Warszawa, 21 marca 2014 r.

1. WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA SPÓŁKA DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A.

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 ODDSTĄPIONO OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYM MOWA W PKT. 1

Zgodnie raportem bieżącym nr 1/2010 z dnia 17 maja 2010 roku Spółka nie stosuje następujących zasad ładu korporacyjnego:

- pkt I.1 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” zgodnie z którym, uwzględniając aktualną treść określoną w Załączniku do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r.: *„Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:*

- *prować swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>;*
- *zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji 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.

Zgodnie raportem bieżącym nr 1/2014 z dnia 20 marca 2014 roku Spółka nie stosuje następujących zasad ładu korporacyjnego:

- pkt II.1.9 a), 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, 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 DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA W ODNIESIENIU DO PROCESÓW SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH 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 Zarząd Spółki, który powołał pełnomocnika ds. wykonywania obowiązków informacyjnych.

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 w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Księgi rachunkowe Spółki są prowadzone przy użyciu programu finansowo księgowego SYMFONIA wersja 14.1.459.0, 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:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce,
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w Spółce,
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w Spółce,
- 4) 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.),
- 5) rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej w Spółce,
- 6) 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 DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

Zestawienie akcjonariuszy Spółki posiadających znaczne pakiety, sporządzone na podstawie uzyskanych przez Spółkę informacji dotyczących posiadanych akcji Spółki przedstawia się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Data ustalenia liczby akcji
1.	Aroga Holdings Sp. z o.o.	6 463 900	25 855 600 zł	50,0004 %	14.01.2011 r.
2.	<i>pozostali akcjonariusze</i>	6 463 809	25 855 236 zł	49,9996 %	18.06.2012 r.
	Łącznie	12 927 709	51 710 836 zł	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. Zarząd składa się z jednego albo większej liczby członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Ponadto akcjonariusz Aroga Holdings Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (nr KRS 0000321813), jest uprawniony do powoływania i odwoływania jednego Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu. Członek Zarządu może być w każdej chwili zawieszony w czynnościach przez Radę Nadzorczą.

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.

W dniu 17 kwietnia 2012 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki obejmującej likwidację majątku. Następnie w dniu 29 czerwca 2012 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, na wniosek Spółki zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego Spółki z postępowania obejmującego likwidację majątku upadłego na postępowanie z możliwością zawarcia układu oraz ustanowił zarząd własny upadłego nad jego majątkiem oraz wyznaczył nadzorcę sądowego. Mając na uwadze powyższe, zgodnie z treścią art. 76 ust. 3 ustawy – Prawo upadłościowe i naprawcze, Zarząd Spółki sprawujący zarząd własny nad majątkiem jest uprawniony do dokonywania czynności zwykłego zarządu. Na dokonanie przez Zarząd Spółki czynności przekraczających zakres zwykłego zarządu jest wymagana zgoda nadzorcy sądowego, chyba że ustawa przewiduje zgodę rady wierzycieli.

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 równiej liczby głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. W stosunkach wewnętrznych tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

Zarządowi przysługuje prawo ustanawiania ograniczonego prawa rzeczowego na przedsiębiorstwie Spółki lub jego zorganizowanej części, z zastrzeżeniem, iż do dokonania tych czynności wymagana jest zgoda nadzorcy sądowego.

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 w sierpniu 2009 r. przez Radę Nadzorczą Regulamin Zarządu Spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej.

7. ZASADY ZMIANY STATUTU DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

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).

Akcjonariusz Aroga Holdings Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (nr KRS 0000321813), jest uprawniony do powoływania i odwoływania jednego Członka Zarządu, a ponadto jest uprawniony do powoływania i odwoływania jednego Członka Rady Nadzorczej. Uprawnienia powyższe mają charakter uprawnień osobistych.

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 DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

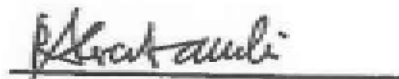
Skład osobowy Zarządu Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. przedstawiał się następująco:

Mariusz A. Roman – Prezes Zarządu
Rafał Abratański – Członek Zarządu
Maksymilian Kostrzewa – Członek Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. przedstawiał się następująco:

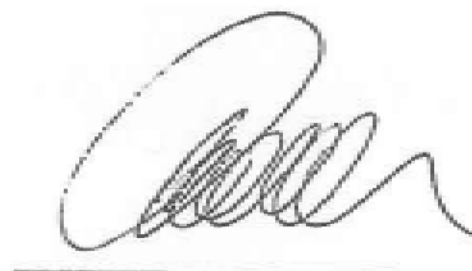
Piotr Derlatka – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Łukasz Hałaziński – Członek Rady Nadzorczej
Adam Budnikowski – Członek Rady Nadzorczej
Danuta Łuczak – Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Łuczak – Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Jakubiak – Członek Rady Nadzorczej
Maciej Drogoń – Członek Rady Nadzorczej

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.



Rafał Abramański

Prezes Zarządu



Mariusz Roman

Członek Zarządu



Maksymilian Kosiński

Członek Zarządu

Warszawa, 21 marca 2014 r.