



DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A.
w upadłości układowej

RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK 2013

SPIS TREŚCI

LIST PREZESA ZARZĄDU	2
A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
B. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
C. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	5
D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	53

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

2013 rok zapisze się w historii obu spółek z Grupy DSS jako czas bardzo intensywnej restrukturyzacji oraz wytężonej 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 podzieliliśmy 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 Kobyłarnia, 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 układów 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 wytężonej 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



A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej („DSS S.A.”) oświadcza, że:

- Zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DSS („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej DSS.
- Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.
- Mazars Audyt Sp. z o.o. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełnili warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.



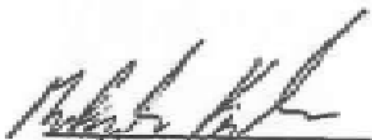
Rafał Abratański

Prezes Zarządu



Mariusz Roman

Członek Zarządu



Maksymilian Kosiński

Członek Zarządu

Warszawa, 21 marca 2014 r.

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

	1 stycznia - 31 grudnia 2013		1 stycznia - 31 grudnia 2012	
	tys. zł	tys. euro	tys. zł	tys. euro
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	125 328	29 762	125 514	30 073
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	(107 924)	(25 629)	2 510	601
Zysk/Strata brutto	(177 682)	(42 195)	(86 352)	(20 690)
Zysk/Strata netto	(179 667)	(42 666)	(91 132)	(21 835)
EBITDA*	(28 582)	(6 787)	25 200	6 038
Średnia ważona liczba akcji	12 927 / 109	12 927 / 109	12 927 / 109	12 927 / 109
Zysk/Strata netto na jedną akcję	(13,90)	(3,30)	(7,05)	(1,69)
Rachunek przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(5 699)	(1 353)	(5 944)	(1 424)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	6 049	1 436	(3 191)	(765)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(4 111)	(976)	7 536	1 806
Przepływy pieniężne netto	(3 761)	(893)	(1 599)	(383)
	31 grudnia 2013		31 grudnia 2012	
	tys. zł	tys. euro	tys. zł	tys. euro
Bilans				
Aktywa trwałe	236 681	57 070	310 763	76 015
Aktywa obrotowe	42 656	10 285	81 365	19 902
Kapitał własny	(684 937)	(165 153)	(507 428)	(124 120)
Zobowiązania długoterminowe	31 464	7 587	31 798	7 778
Zobowiązania krótkoterminowe	932 810	224 925	867 758	212 259
	2013		2012	
Kurs EUR/PLN**				
- 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 wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, przychodami (kosztami) z działalności inwestycyjnej i finansowej oraz podatkiem dochodowym. EBITDA nie jest wskaźnikiem zdefiniowanym w MSSF a sposób jego wyliczenia może być różny w zależności od przyjętej metodologii.

** Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy. Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

C. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
SKONSOLIDOWANY BILANS.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
INFORMACJA DODATKOWA ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO	
 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA 31 GRUDNIA 2013 ROKU	10
1. Dane jednostki dominującej.....	10
2. Czas trwania jednostki dominującej.....	11
3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....	11
4. Zatwierdzenie sprawozdań.....	13
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	13
6. Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości	13
7. Ustalenie wartości godziwej.....	25
8. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	26
9. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych.....	27
10. Sezonowość.....	28
11. Przychody ze sprzedaży	29
12. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży.....	29
13. Zatrudnienie.....	29
14. Koszty świadczeń pracowniczych.....	29
15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	30
16. Przychody i koszty finansowe.....	30
17. Podatek dochodowy.....	31
18. Rzeczowe aktywa trwałe.....	34
19. Wartości niematerialne	36
20. Długoterminowe aktywa finansowe.....	38
21. Zapasy.....	38
22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	38
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	39
24. Kapitał podstawowy.....	39
25. Zysk (Strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej przypadający na akcję.....	40
26. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych.....	40
27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	46
28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	47
29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	47
30. Umowy najmu, dzierżawy, leasingu operacyjnego.....	47
31. Rezerwy.....	48
32. Zobowiązania warunkowe	48
33. Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	49
34. Struktura Grupy oraz nabycie jednostek zależnych.....	50
35. Udziały w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją.....	51
36. Korekta skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r.....	52
37. Zdarzenia po dniu bilansowym	52

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2013	2012
Przychody ze sprzedaży produktów	11	125 328	125 514
Koszt własny sprzedaży	12	(119 374)	(91 216)
Zysk brutto na sprzedaży		5 954	34 298
Koszty sprzedaży	12	(7 152)	(7 751)
Koszty ogólnego zarządu	12	(20 141)	(25 994)
Pozostałe przychody operacyjne	15	34 560	11 278
Pozostałe koszty operacyjne	15	(121 145)	(9 321)
Zysk / (Strata) na działalności operacyjnej		(107 924)	2 510
Przychody finansowe	16	523	2 655
Koszty finansowe	16	(70 281)	(91 517)
Strata przed opodatkowaniem		(177 682)	(86 352)
Podatek dochodowy	17	(1 985)	(4 780)
Strata netto		(179 667)	(91 132)
Strata netto przypadająca na			
Właścicieli Jednostki Dominującej		(173 988)	(78 796)
Udziały niedające kontroli		(5 679)	(12 336)
Podstawowa i rozwodniona strata netto przypadająca na jedną akcję	25	(13,90)	(7,05)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2013	2012
Wynik netto okresu	(179 667)	(91 132)
Pozostałe całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody razem	(179 667)	(91 132)
Całkowite dochody przypadająca na		
Właścicieli Jednostki Dominującej	(173 988)	(78 796)
Udziały niedające kontroli	(5 679)	(12 336)

SKONSOLIDOWANY BILANS

		31 grudnia	31 grudnia
	Nota	2013	2012
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	18	235 621	308 896
Wartości niematerialne	19	694	1 501
Długoterminowe aktywa finansowe	20	366	366
		236 681	310 763
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21	7 300	17 041
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	31 417	56 624
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	3 939	7 700
		42 656	81 365
Aktywa razem		279 337	392 128
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	24	51 607	51 607
Kapitał z wydania akcji powyżej ich wartości nominalnej		78 121	78 121
Pozostałe kapitały rezerwowe		958	958
Zyski zatrzymane		(795 095)	(621 107)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(664 409)	(490 421)
Kapitał własny przypadający na udziały niedające kontroli		(22 686)	(17 007)
Kapitał własny razem		(687 095)	(507 428)
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	3 224	3 497
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	1 350	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	16 988	15 012
Rezerwy	31	9 640	13 027
Inne zobowiązania długoterminowe		262	262
		31 464	31 798
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	255 281	248 840
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	31 168	32 647
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	26	603 567	542 274
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	44 900	43 108
Rezerwy	31	52	889
		934 968	867 758
Zobowiązania razem		966 432	899 556
Pasywa razem		279 337	392 128

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2013	2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Strata netto	(179 667)	(91 132)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	18 556	22 903
Koszty odsetek	66 290	75 763
Podatek dochodowy	1 985	4 780
Pozostałe pozycje	(4 768)	(14 401)
Zmiany w pozycjach bilansowych:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	25 207	21 505
Zmiana stanu zapasów	(7 792)	(861)
Zmiana stanu rezerw	(4 224)	(15 496)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	1 976	(8 238)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(633)	13 882
Odpis aktualizujący zapasy	17 533	-
Odpis aktualizujący wartość ŚT i WNIP	59 838	(3 369)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 699)	(5 944)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(949)	(2 569)
Udzielone pożyczki	-	(2 188)
Wpływ z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	185	1 566
Inne wpływy	7 280	-
Inne wydatki	(467)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 049	(3 191)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	105	24 811
Splata kredytów i pożyczek	-	(5 978)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 083)	(3 314)
Zapłacone odsetki	-	(7 983)
Inne wydatki	(2 133)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 111)	7 536
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(3 761)	(1 599)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 700	9 299
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 939	7 700

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał własny przypadający na udziały niedające kontroli	Razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał z wydania akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane			
Stan na 1 stycznia 2012 roku	51 607	78 121	958	(542 311)	(4 671)	(416 296)	
<i>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli							
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Strata netto	-	-	-	(78 796)	(12 336)	(91 132)	
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(78 796)	(12 336)	(91 132)	
Stan na 31 grudnia 2012 roku	51 607	78 121	958	(621 107)	(17 007)	(507 428)	
Stan na 1 stycznia 2013 roku	51 607	78 121	958	(621 107)	(17 007)	(507 428)	
<i>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli							
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Strata netto	-	-	-	(173 988)	(5 679)	(179 667)	
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(173 988)	(5 679)	(179 667)	
Stan na 31 grudnia 2013 roku	51 607	78 121	958	(795 096)	(22 686)	(687 096)	

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

1. Dane jednostki dominującej

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej oraz całej Grupy jest wydobywanie i przerób surowców skalnych. Głównym przedmiotem działalności Grupy w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym było wydobywanie oraz produkcja kruszyw łamanych.

Jednostka dominująca prowadzi działalność na podstawie koncesji nr 7/95 na wydobywanie migmatytu i amfibolitu ze złoża „Piława Górna” udzielonej dnia 14 września 1995 r. Koncesja ta pierwotnie była udzielona Kopalni Węgla Kamiennego „Nowa Ruda” Przedsiębiorstwo Państwowe przez Wojewodę Wałbrzyskiego. Od 1995 r. koncesja była zmieniana decyzjami Wojewody Wałbrzyskiego nr 223/96, decyzją 168/98, oraz decyzjami Wojewody Dolnośląskiego nr 13/2003; decyzją nr 19/2003, decyzją nr 7/2006 oraz decyzją nr 12/2006. Zgodnie z decyzją nr 13/2003 Spółka Restrukturyzacji Kopalń S.A. jako 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 jednostka dominująca jest notowana na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zarząd jednostki dominującej

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

- Rafał Abramański - 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 jednostki dominującej 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 jednostki dominującej

Jednostka dominująca została zawiązana na czas nieokreślony.

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej DSS w dającej się przewidzieć przyszłości.

W dniu 17 kwietnia 2012 r. jednostka dominująca otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych z dnia 17 kwietnia 2012 r. o ogłoszeniu upadłości Spółki obejmującej likwidację majątku, wyznaczeniu przez Sąd sędziego komisarza w osobie SSR Moniki Gajdzińskiej – 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, jednostka dominująca wystąpiła do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych o zmianę sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego z postępowania obejmującego likwidację majątku upadłego na postępowanie obejmujące możliwość zawarcia układu.

W dniu 29 czerwca 2012 r. Sąd wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego na postępowanie obejmujące możliwość zawarcia układu, pozostawiając zarząd własny jednostki dominującej. Postanowienie stało się prawomocne w dniu 17 lipca 2012 r. Sąd zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego przychylając się do argumentacji Zarządu, że w drodze układu wierzyciele zostaną zaspokojeni w wyższym stopniu, niż zostaliby zaspokojeni po przeprowadzeniu postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku.

W dniu 11 maja 2012 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, Wydział V Gospodarczy Sekcja ds. Upadłościowych i Naprawczych ogłosił postanowienie o upadłości z możliwością zawarcia układu jednostki zależnej od DSS - Kieleckich Kopalni Surowców Mineralnych S.A., zachowaniu własnego zarządu nad majątkiem upadłej, wyznaczeniu sędziego komisarza w osobie SSR Doroty Tylus-Chałońskiej oraz Nadzorca Sądowego w osobie pana Tycjana Sałarskiego. Z dniem 19 maja 2012 r. powyższe postanowienie uzyskało status prawomocności. Tym samym Sąd uwzględnił wniosek złożony przez Spółkę oraz podzielił argumentację Spółki stwierdzającą, że w przypadku procedury układowej jej wierzyciele zostaną zaspokojeni w wyższym stopniu niż by to miało miejsce przy upadłości obejmującej likwidację majątku.

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

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

Dodatkowo, 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.

Dodatkowo warto zauważyć, iż postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu w KKSM znajduje się w końcowej fazie. W dniu 5 marca 2014 r. Sąd upadłościowy rozstrzygnął sprzeciw kluczowego wierzyciela – BZ WBK S.A. Rozstrzygnięcie jest prawomocne. Konsekwencją tego orzeczenia jest ustalenie, iż dodatkowo 100 mln wierzytelności Banku zostało uznanych za ważne i ważne zabezpieczone rzeczowo w postępowaniu upadłościowym. Konsekwencją tego orzeczenia jest również to, że cały istotny majątek Spółki w przypadku ewentualnej upadłości likwidacyjnej zostałby przekazany na zaspokojenie Banku, tym samym zaspokojenie wierzycieli układowych byłoby znikome. Ponadto upadłość likwidacyjna spowodowałaby istotne ryzyko umorzenia postępowania wskutek braku majątku na zaspokojenie kosztów (kosztem w takim przypadku byłoby zwolnienie grupowe pracowników, który wskutek obowiązującego Pakietu Socjalnego szacowany jest na ok 47 mln zł). Mając na uwadze powyższe informacje, prawdopodobieństwo zmiany opcji postępowania przez Sąd upadłościowy należy uznać za niskie. Podobnie, należy spodziewać się zagłosowania przez wierzycieli za propozycjami układowymi upadłego, gdyż pewnym jest, iż będą zaspokajać wierzycieli w stopniu wyższym, niż upadłość likwidacyjna. Głosowanie nad propozycjami wg prognoz upadłego powinno odbyć się w II-III kwartale 2014 r. Co za tym idzie, należy uznać za zasadną kontynuację działalności jednostki zależnej KKSM.

Postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu w DSS znajduje się nadal w środkowej fazie, tj. rozpatrywane są sprzeciwy od wyłożonej głównej listy wierzytelności. Obecnie oczekuje się na rozstrzygnięcia 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 Spółki jest również zdolność Spółek do realizacji postanowień układowych już po zatwierdzeniu i uprawomocnieniu się układu. Główne założenia leżące u podstaw realizacji postanowień układowych opierają się na oczekiwaniach Zarządów, 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 Spółki wypracują w przyszłości, stanowiącej główne źródło wykonania układu.

W ocenie Zarządów Spółek Grupy DSS, aktualny stan przedsiębiorstw daje podstawy do przyjęcia, iż w kolejnych latach wykonywania układu Spółki będą w stanie uzyskać nadwyżkę finansową, niezbędną do realizacji układu. Dodatkowe kwoty zostaną uzyskane ze sprzedaży wybranych zbędnych aktywów oraz egzekucji wierzytelności powstałych przed ogłoszeniem upadłości.

Odnosnie możliwości generowania przez przedsiębiorstwa Spółek w kolejnych latach nadwyżki finansowej umożliwiającej realizację układu, Zarządy obu Spółek zamierzają 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 Spółki nie zamierzają kontynuować nierentownej działalności w sektorze budownictwa drogowego, ograniczając swoją rolę do głównego dostawcy kruszyw. Obie Spółki na chwilę obecną prowadzą wydobywanie i sprzedaż kruszyw łamanych ze wszystkich swoich kopalniach na dobrym poziomie świadczącym o ich sile i potencjale. Powyższe fakty pozwalają optymistycznie patrzeć na kwestię kontynuacji działalności Spółek z Grupy DSS 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 Spółki była rentowna i generowała nadwyżkę finansową, natomiast straty przynosiła realizacja kontraktów drogowych. Bardzo istotnym z tego powodu jest dokonane przez syndyka masy upadłości odstąpienie od wszystkich zawartych przez jednostkę dominującą kontraktów drogowych, przy jednoczesnym zachowaniu dobrze funkcjonującego wydobywania i przerobu kamienia, dzięki czemu możliwości Spółek w zakresie produkcji i sprzedaży kruszywa nie uległy żadnym ograniczeniom. Tym samym obie Spółki nadal dysponują prężnie działającymi kopalniami kruszyw łamanych, które są jednym z największych i najnowocześniejszych przedsięwzięć tego typu w Europie. Wydobywany i przerabiany kamień – migmatyt, amfibolit oraz dolomit jest bardzo dobrej jakości i znajduje swoje zastosowanie w budownictwie drogowym, kolejowym i kubaturowym.

O poprawności przyjętych założeń na bazie których spółka przygotowała projekty propozycji układowych świadczy wykonanie planu za dwa pierwsze miesiące 2014 r. Przy zaangażowaniu czasowym 67% (dwa z trzech miesięcy kwartału), poziom realizacji planu na Grupie Kapitałowej to 99% wolumenu sprzedaży kruszyw. Prognoza wykonaniu planu na koniec pierwszego kwartału to 98% wolumenu. Realizowany poziom średnich cen na poziomie grupy jest nieznacznie wyższy niż planowany.

W ocenie Zarządu Spółki Plan Finansowy dla Grupy Kapitałowej Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej, przy obserwowanym wzroście dynamiki sprzedaży, zostanie w pełni zrealizowany, a tym samym istnieje wysokie prawdopodobieństwo zdolności spółki do wykonania propozycji układowych. Istotne znaczenie dla realizacji prognoz mają następujące trendy sprzedażowe:

- skokowy wzrost popytu ze strony rynku budownictwa kolejowego, z którego korzysta Spółka
- przeniesienie ciężaru drogowych inwestycji infrastrukturalnych na wschód kraju, który z racji na korzystną lokalizację, wykorzystują Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej

Ważnym czynnikiem wpływającym na możliwość realizacji planu finansowego oraz wypracowania nadwyżek finansowych jest uzyskanie przez KKSM zewnętrznego finansowania w najbliższym okresie oraz podpisanie dodatkowej umowy na dostawę piasku. W dalszym okresie niezbędne są między innymi restrukturyzacja kosztowa.

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 obie Spółki otrzymały oświadczenia wierzycieli, będących jednocześnie ich kontrahentami o gotowości kontynuacji współpracy, co potwierdza słuszność podjętych decyzji restrukturyzacyjnych (rezygnacja z nierentownych projektów infrastrukturalnych) i zdolność przedsiębiorstwa do generowania zysków.

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jednocześnie przedsiębiorstwo Spółek z Grupy DSS pozostają w relatywnie dobrej sytuacji rynkowej i konkurencyjnej, dysponuje wydajnym majątkiem produkcyjnym. Na chwilę obecną prowadzą one 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, Spółki skupiają się na odbudowaniu swojej pozycji rynkowej oraz zapewnieniu zrealizowaniu wysyłek na poziomie pozwalającym na wypracowanie strumienia pieniężnych, które wystarczą na bieżące regulowanie zobowiązań oraz zapewnią ciągłość produkcji i sprzedaży. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania obsługa bieżących zobowiązań odbywa się bez istotnych zakłóceń.

Dla zmniejszenia wspomnianych ryzyk Zarząd Spółek 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 jednostka dominująca 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.

Ponadto spółka zależna prowadzi działania zmierzające do pozyskania zewnętrznego finansowania na drodze emisji obligacji. Nie tylko niweluje to ryzyko wystąpienia okresowych niedoborów gotówki, ale przede wszystkim zwiększa prawdopodobieństwo wykorzystania szans w obszarze obsługi wielkoskalowych dostaw na rzecz obsługi dużych kontraktów infrastrukturalnych, gdzie istotny jest aspekt możliwości samodzielnego finansowania usług transportowych. Spółka jest na zaawansowanym etapie rozmów z potencjalnymi obligatariuszami, zwieńczonych listem intencyjnym objęcia pakietu obligacji wartości 5,6 mln PLN. Warunki objęcia emisji przez obligatariuszy nie tylko dowodzą pozytywnej percepcji przez inwestorów perspektyw Spółki, ale również poprawy jej kondycji. Wedle zawartych porozumień umowa zawierałaby kowenant, zgodnie z którym obligacje stają się wymagalne 4 miesiące od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu z wierzycielami. Wówczas nastąpić miałyby rewizja warunków finansowania i rolowanie obligacji. Na przestrzeni roku trwania negocjacji, oferty otrzymywane przez Spółkę zyskiwały na atrakcyjność tak, że możliwe stało się pozyskanie finansowania przy niższych kosztach lub o większej wartości.

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

4. Zatwierdzenie sprawozdań

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

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

6. Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości

6.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, które były stosowane w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Zastosowanie nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

6.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o MSSF UE.

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

6.3 Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Grupy

W 2013 roku Grupa Kapitałowa 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 Grupy wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2013 rok.

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

W 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

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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).

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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 Grupy, 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.

6.4 Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

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

Jednostka dominująca dokonała odpowiednich korekt doprowadzających sprawozdania finansowe spółek zależnych do zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę.

Utrata kontroli

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

Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

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

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

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

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

Korekty konsolidacyjne

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

6.5 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w rachunku zysków i strat jako koszty. W szczególności Grupa nie zwiększa wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych o koszty bieżącego utrzymania tych aktywów. Koszty te są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Na koszty bieżącego utrzymania rzeczowych aktywów trwałych, rozumianego jako remonty i konserwacje, składają się koszty robocizny własnej, koszty zużycia materiałów i usług obcych.

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

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

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

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

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

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

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

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

Grunty kopalniane

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

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

Koszty udostępnienia złoża (nadkład)

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

Nakłady na poszukiwanie złóż mineralów

Grupa ponosi nakłady związane z poszukiwaniem złóż mineralów, rzadkich pierwiastków strategicznych, które ujmowane są w chwili ich poniesienia jako środki trwałe w budowie. Koszty poszukiwania nowych złóż są aktywowane jako środki trwałe w budowie do czasu określenia zasobności złoża oraz ekonomicznej opłacalności jego eksploatacji. W momencie

potwierdzenia istnienia złóż, których eksploatacja jest technicznie możliwa i ekonomicznie opłacalna, nakłady poniesione na poszukiwanie złóż są przenoszone do środków trwałych i amortyzowane. W przypadku, gdy prace poszukiwawcze nie doprowadzą do odkrycia złóż, których eksploatacja jest technicznie możliwa i ekonomicznie opłacalna, dokonuje się odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w budowie w wynik okresu, w którym stwierdzono brak możliwości gospodarczego wykorzystania odkrytych złóż.

6.6 Koszty finansowania zewnętrznego

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

6.7 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

Przyjęte stawki amortyzacji, stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

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

Dokumentacja geologiczna

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

6.8 Leasing

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

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

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

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

6.9 Aktywa finansowe

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

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

Metoda efektywnej stopy procentowej

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy

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

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

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

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

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

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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Wyłączenie składnika aktywów finansowych

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej

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

Wartość godziwą aktywów finansowych ustala się:

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

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

6.10 Zapasy

Zapasy wyceniane są po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, 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.).

6.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

6.12 Faktoring

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

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

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

6.13 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

6.14 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe

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

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat. Jeżeli zmniejszenie wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży było ujmowane bezpośrednio w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale z aktualizacji wyceny, skumulowane straty, które były uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach, 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 wzrośnie 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 Grupa 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 najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

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

6.15 Kapitały własne

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

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

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

6.16 Rezerwy

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

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

Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu ich skorygowania do wysokości bieżącego najbardziej właściwego szacunku. Grupa wycenia rezerwy dyskontując je, jeśli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie

jest istotny, z zastosowaniem stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów, nie odzwierciedlone w najbardziej właściwym szacunku nakładów. Stopy dyskontowej nie powinno obciążać ryzyko, o które skorygowano szacunki przyszłych przepływów środków pieniężnych.

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

Rezerwa na koszty rekultywacji

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

6.17 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

6.18 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Program określonych składek

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

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze – odpawy emerytalne

Pracownicy Grupy są uprawnieni do odpaw emerytalnych w momencie przejścia na emeryturę.

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

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

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

6.19 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

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

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

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań bądź innego ujęcia związanych z nimi zysków lub strat; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ry-

zykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub

- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy.

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

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

Wycena zobowiązań finansowych w wartości godziwej

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

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

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

Wyłączenie składnika zobowiązań finansowych

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

Wycena zobowiązań finansowych oraz naliczanie odsetek

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

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

6.20 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

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

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

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

Koszty transportu

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

6.21 Płatności z tytułu leasingu

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

Minimalne płatności leasingowe z tytułu leasingu finansowego są rozdzielane na część stanowiącą koszt finansowania oraz część zmniejszającą zobowiązanie. Część 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 okre-
su leasingu, gdy korekta zostaje potwierdzona.

6.22 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

6.23 Waluty obce

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

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

Kursy zastosowane dla pozycji bilansowych:

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

6.24 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

6.25 Zysk na akcję

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

6.26 Raportowanie segmentów działalności

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

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

7. Ustalenie wartości godziwej

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

Inwestycje w instrumenty kapitałowe i instrumenty dłużne

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne

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

Instrumenty pochodne

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

8. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Jednostka dominująca oraz jednostka zależna KKSM S.A. w upadłości układowej na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania znajdują się w stanie upadłości z możliwością zawarcia układu. Założenie kontynuacji działalności opiera się o przeświadczenie, że Grupa będzie w stanie wynegocjować z wierzycielami warunki układu, układ zostanie zatwierdzony, a następnie spółki z Grupy będą w stanie realizować założenia zatwierdzonego układu.

Ryzyko płynności oraz zarządzanie kapitałem

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

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

Ryzyko kredytowe

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

Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej jak również posiłkuje 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 Grupa realizowała dostawy kruszyw. Grupa dostarczała kruszywa wyłącznie dla podmiotów o dobrej wiarygodności – wobec tych należności nie rozpoznano utraty wartości. Produkcja kruszyw pozostaje działalnością podstawową Grupy (po odstąpieniu od umów drogowych w 2012 r. – działalnością jedyną) i, przy zachowaniu odpowiedniej polityki weryfikacji oraz ubezpieczaniu należności, nie wiąże się z nią istotne ryzyko kredytowe.

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

W 2013 roku Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących w odniesieniu do posiadanych finansowych aktywów trwałych.

Ryzyko rynkowe

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

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

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

	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	234 785	(1 174)	(951)	1 174	951
Pożyczki oparte o zmienną stopę	-	-	-	-	-
Obligacje oparte o zmienną stopę	174 263	(871)	(706)	871	706
Leasing finansowy	43 108	(216)	(175)	216	175
Razem rok 2012	452 156	(2 261)	(1 831)	2 261	1 831

Zobowiązania finansowe

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kredyty oparte o zmienną stopę	279 487	(1 397)	(1 132)	1 397	1 132
Pożyczki oparte o zmienną stopę	-	-	-	-	-
Obligacje oparte o zmienną stopę	191 705	(959)	(776)	959	776
Leasing finansowy	46 250	(231)	(187)	231	187
Razem rok 2013	517 442	(2 587)	(2 095)	2 587	2 095

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

Ryzyko walutowe

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

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

9. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych

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

Leasing finansowy

Umowy leasingowe, zawarte przed dniem ogłoszenia upadłości emitenta oraz spółki zależnej KKSM S.A. w upadłości układowej, 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 ściągalności powyższych należności, wartość tych aktywów może ulec zmianie.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Szacunkom takim towarzyszy niepewność, co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej wynikająca z faktu ogłoszenia upadłości jednostki dominującej i jednostki zależnej. Przyjęte założenie kontynuacji działalności definiuje sposób wyceny poszczególnych składników majątku. 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

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

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 Grupy może ulec zmianie.

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Utrata wartości aktywów finansowych

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

10. Sezonowość

Popyt na produkty Grupy charakteryzuje się sezonowością. Szczyt popytu związany jest z realizacją projektów budowy dróg i przypada na miesiące letnie i jesienne. Od połowy grudnia do marca, w zależności od warunków atmosferycznych umożliwiających lub nie rozpoczęcie prac budowlanych, odbiorcy realizują przede wszystkim zakupy na place składowe.

Ze względu na ograniczone możliwości składowania, poziom produkcji w miesiącach obniżonego popytu również ulega ograniczeniu. Szacuje się, że trudne warunki atmosferyczne w styczniu i lutym zmniejszają efektywność procesu produkcji (ilość efektywnego czasu pracy) o około 20% w stosunku do miesięcy letnich i jesiennych.

11. Przychody ze sprzedaży

Analiza przychodów Grupy przedstawia się następująco:

	12 miesięcy	
	2013	2012
Przychody ze sprzedaży produktów		
Sprzedaż kruszywa	124 788	123 481
Sprzedaż usług	451	1 278
Sprzedaż towarów i materiałów	89	755
Przychody ze sprzedaży razem	125 328	125 514

12. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży

	12 miesięcy	
	2013	2012
Amortyzacja	18 556	22 903
Zużycie materiałów i energii	26 004	23 990
Usługi obce	59 809	19 660
Podatki i opłaty	9 089	8 537
Wynagrodzenia	29 703	38 767
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 208	8 833
Pozostałe koszty rodzajowe	1 368	3 665
Koszty wg rodzaju razem	150 737	126 355
Darowizny udzielone	-	(75)
Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych	(4 070)	(1 319)
Koszty sprzedaży	(7 152)	(7 751)
Koszty ogólnego zarządu	(20 141)	(25 994)
Koszt własny sprzedaży	(119 374)	(91 216)

13. Zatrudnienie

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

	31 grudnia	31 grudnia
	2013	2012
Pracownicy nieprodukcyjni	177	178
Pracownicy produkcyjni	265	394
Pracownicy ogółem	442	572

14. Koszty świadczeń pracowniczych

	12 miesięcy	
	2013	2012
Wynagrodzenia	(29 703)	(38 767)
Ubezpieczenia społeczne	(6 208)	(8 833)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	(35 911)	(47 600)

15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	12 miesięcy	
	2013	2012
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	36	-
Rozwiązanie rezerw i cofnięcie odpisów aktualizujących	31 729	2 383
Odszkodowania	-	67
Inne przychody	2 795	8 828
Pozostałe przychody operacyjne razem	34 560	11 278
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	(3 233)
Utrata wartości aktywów	(111 726)	-
Inne koszty	(9 419)	(6 088)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(121 145)	(9 321)

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

W 2013 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwały w Piławie Górnej (nota 18), odpisów aktualizujących należności (nota 22) oraz odpisu aktualizującego wartość zapasów (nota 21).

W 2013 roku Grupa 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 jednostki dominującej, którego wartość netto ze względu na okres dotychczasowego użytkowania i postępu technologii jest równa zero.

16. Przychody i koszty finansowe

	12 miesięcy	
	2013	2012
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	29	86
Inne	494	2 569
Przychody finansowe razem	523	2 655
Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	(48 661)	(56 685)
Koszty obsługi faktoringu	-	(267)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(187)	(1 240)
Odsetki od wyemitowanych papierów dłużnych	(17 442)	(21 298)
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałych finansowych	(85)	(6 935)
Inne koszty	(3 888)	(5 088)
Różnice kursowe	(18)	(4)
Koszty finansowe razem	(70 281)	(91 517)

Koszty finansowe obejmują głównie wartość naliczonych odsetek karnych od zobowiązań finansowych, które szczegółowo zostały opisane w punkcie 2 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

17. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunkach zysków i strat

	12 miesięcy	
	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)	1 985	4 780
Podatek dochodowy wykazany w rachunkach zysków i strat	1 985	4 780

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 upadłości.

W 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 2013r. – 1,35%;

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

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

	Według stanu na 31-12-2013		Według stanu na 01-01-2013		Zmiana
	Aktywa	Zobowiązania	Netto	Netto	
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	12 108	(22 432)	(10 324)	1 508	(11 832)
Wartości niematerialne	-	(36)	(36)	(182)	(146)
Długoterminowe aktywa finansowe	20 227	-	20 227	14 548	5 679
Aktywa obrotowe					
Zapasy	7 342	-	7 342	4010	3 332
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29 702	(58 821)	(29 119)	(26 700)	(2 419)
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
Rezerwy	341	-	341	923	(582)
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17 196	(4 584)	12 612	3 287	9 325
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	17 024	(4)	17 020	14 359	2 661
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 769	(3 177)	1 592	1 305	287
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 126	-	2 126	2 328	(202)
Rezerwy	174	-	174	174	-
Razem aktywa i pasywa	111 009	(89 054)	21 955	15 560	6 395
Straty podatkowe	30 601	-	30 601	22 818	/ 783
Razem	141 610	(89 054)	52 556	38 378	14 178
Nierozpoznany podatek odroczonego ze względu na istotną niepewność			(50 571)	(38 378)	(12 193)
Razem podatek odroczonego wykazany w innych całkowitych dochodach i w rachunku zysków i strat, w tym:					(1 985)
- podatek wykazany w rachunku zysków i strat					(1 985)
- podatek wykazany w innych całkowitych dochodach					

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Według stanu na 31-12-2012		Według stanu na 01-01-2012		Zmiana
	Aktywa	Zobowiązania	Netto	Netto	
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	1 508	-	1 508	(28 771)	30 279
Wartości niematerialne	-	(182)	(182)	(156)	(26)
Długoterminowe aktywa finansowe	14 548	-	14 548	-	14 548
Aktywa obrotowe					
Zapasy	4010	-	4010	-	4010
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25 265	(51 965)	(26 700)	(23 595)	(3 105)
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
Rezerwy	923	-	923	1 507	(584)
Inne zobowiązania	-	-	-	1 667	(1 667)
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 778	(11 491)	3 287	41 473	(38 186)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	14 363	(4)	14 359	(62)	14 421
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 589	(4 284)	1 305	5 856	(4 551)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 328	-	2 328	1 820	508
Rezerwy	174	-	174	-	174
Razem aktywa i pasywa	83 486	(67 926)	15 560	(261)	15 821
Straty podatkowe	22 818	-	22 818	29 356	(6 538)
Razem	106 304	(67 926)	38 378	29 095	9 283
Nierozpoznany podatek odroczone ze względu na istotną niepewność			(38 378)	(29 095)	(4 503)
Razem podatek odroczone wykazany w innych całkowitych dochodach i w rachunku zysków i strat, w tym:					(4 780)
- podatek wykazany w rachunku zysków i strat					
- podatek wykazany w innych całkowitych dochodach					(4 780)

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego 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		

18. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Grunty	134 997	187 616
Budynki i budowle	21 942	41 580
Urządzenia techniczne i maszyny	57 231	56 986
Środki transportu	8 741	7 903
Pozostałe	443	659
Razem	223 354	294 744
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	11 874	14 152
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	393	-
Razem rzeczowe aktywa trwałe	235 621	308 896

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

Wartość początkowa

Stan na 1 stycznia 2012 roku

Zwiększenie stanu, w tym:
 - przyjęcie ze środków trwałych w budowie
 - inne

Zmniejszenia stanu

Stan na 31 grudnia 2012 roku

Stan na 1 stycznia 2013 roku

Zwiększenie stanu, w tym:
 - przyjęcie ze środków trwałych w budowie
 - inne

Zmniejszenia stanu

Stan na 31 grudnia 2013 roku

Umorzenie i utrata wartości

Stan na 1 stycznia 2012 roku

Zwiększenia stanu, w tym:
 - amortyzacja
 w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złożeń
 - inne

Zmniejszenia stanu

Stan na 31 grudnia 2012 roku

Stan na 1 stycznia 2013 roku

Zwiększenia stanu, w tym:
 - amortyzacja
 w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złożeń
 - inne

Zmniejszenia stanu

Zmiana odpisu aktualizującego

Stan na 31 grudnia 2013 roku

Wartość bilansowa

Stan na 31 grudnia 2012 roku

Stan na 31 grudnia 2013 roku

Grupy	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
308 410	94 282	185 846	31 584	2 060	622 182
-	28	12 846	1 716	4	14 594
-	28	8 766	1 716	4	10 514
-	-	4 080	924	-	4 080
-	165	57 660	21 540	274	79 639
308 410	94 145	141 032	11 760	1 790	557 137
308 410	94 145	141 032	11 760	1 790	557 137
5	-	6 478	76	-	6 559
-	-	5 963	76	-	6 039
5	-	515	-	-	520
-	12 431	9 812	850	156	23 249
308 415	81 714	137 698	10 986	1 634	540 447
110 583	50 786	127 249	20 086	1 016	309 720
10 211	1 841	8 878	4 745	115	25 790
10 070	1 841	8 878	1 890	109	22 788
110	-	-	-	-	110
141	-	-	2 855	6	3 002
-	62	52 081	20 974	-	73 117
120 794	52 565	84 046	3 857	1 131	262 393
120 794	52 565	84 046	3 857	1 131	262 393
10 213	1 860	6 310	47	114	18 544
10 213	1 860	6 278	14	105	18 470
253	-	-	-	-	253
-	-	33	32	9	74
-	12 434	9 879	546	102	22 961
42 411	17 781	(11)	(1 112)	48	59 117
173 418	59 772	80 467	2 245	1 191	317 093
187 616	41 580	56 986	7 903	659	294 744
134 997	21 942	57 231	8 741	443	223 354

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W 2013 roku dokonano dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych pozostających w własności Grupy w kwocie 59 117 tys. zł. W związku ze zmianą warunków rynkowych, Grupa 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 Góra, 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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Bilans otwarcia	14 152	7 064
Poniesione nakłady inwestycyjne	5 147	2 443
Przekazanie na rzeczowe aktywa trwałe	(6 039)	(10 514)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(569)	(3 170)
Inne zmniejszenia/zwiększenia	(817)	18 329
Bilans zamknięcia	11 874	14 152

19. Wartości niematerialne

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Koncesje i patenty, w tym:	274	1 086
- oprogramowanie	89	136
Razem	274	1 086
Nakłady na dokumentację geologiczną w toku	420	415
Razem wartości niematerialne	694	1 501

Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych

	Dokumentacja geologiczna	Oprogramowanie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>			
Stan na 1 stycznia 2012 roku	1 176	444	1 620
Zwiększenie stanu, w tym:	-	11	11
- przyjęcie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	3	3
- nabycie	-	8	8
Zmniejszenie stanu	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	1 176	455	1 631
Stan na 1 stycznia 2013 roku	1 176	455	1 631
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	461	1 637
<u>Umorzenie i utrata wartości</u>			
Stan na 1 stycznia 2012 roku	182	236	418
Amortyzacja	44	71	115
Inne	-	12	12
Stan na 31 grudnia 2012 roku	226	319	545
Stan na 1 stycznia 2013 roku	226	319	545
Amortyzacja	44	42	86
Inne	721	11	732
Stan na 31 grudnia 2013 roku	991	372	1 363
<u>Wartość bilansowa</u>			
Stan na 31 grudnia 2012 roku	950	136	1 086
Stan na 31 grudnia 2013 roku	185	89	274

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 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.

20. Długoterminowe aktywa finansowe

	31 grudnia	31 grudnia
	2013	2012
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych	366	366
Długoterminowe aktywa finansowe razem	366	366

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

21. Zapasy

	31 grudnia	31 grudnia
	2013	2012
Materiały	326	316
Wyroby gotowe	6 974	16 725
Zapasy razem	7 300	17 041

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

Łączna wartość odpisów aktualizujących na koniec 2013 roku wynosi 38 941 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

	31 grudnia	31 grudnia
	2013	2012
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	8 280	8 656
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	118 643	149 105
Należności z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	337	74
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	122 741	106 826
Rozliczenia międzyokresowe	1 501	1 439
Razem należności brutto	251 502	266 100
 Odpis aktualizujący należności	 (220 085)	 (209 476)
 Razem należności netto	 31 417	 56 624

Spółka dominująca zaksięgowała w 2013 roku odsetki należne od rozpoznanych we wcześniejszych okresach należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji i objęła je 100% odpisem aktualizującym.

cym w kwocie 13 413 tys. zł. Dodatkowo Grupa dokonała odpisów aktualizujących należności, których ściagalność jest niepewna, w tym w kwocie 22 mln zł na należności od firmy Bogl a Krysl.

W wyniku porozumienia podpisanego z konsorcjum COVEC, rozwiązującego ostatecznie kwestie rozliczeń między obydwoma podmiotami, w związku z otrzymaną wpłatą Grupa 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, Grupa posiadała polisę ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego z opcją windykacji należności zawartą z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Euler Hermes S.A. Okres obowiązywania umowy przypada na okresy roczne od 1 stycznia do 31 grudnia każdego roku obrotowego.

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie i banku	3 939	7 700
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	3 939	7 700

24. Kapitał podstawowy

Kapitał zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym:

Stan na dzień	Liczba akcji	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału	Wartość	Data rejestracji
Stan na 31.12.2013	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	21.06.2010
			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	21.06.2010
			wkład pieniężny	20 000	14.01.2011
			Razem	51 711	

Kapitał podstawowy wykazany w bilansie:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 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 jednostki dominującej przedstawiała się następująco (wg informacji otrzymanych od akcjonariuszy):

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

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

	12 miesięcy	
	2013	2012
Strata netto za okres (w tys. zł)	(179 667)	(91 132)
Średnia ważona liczby akcji zwykłych (w tys.)	12 928	12 928
Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł)	(13,90)	(7,05)

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

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

	Kwota umowna	Oprocentowanie według umowy	Termin spłaty / wykupu(*)
Kredyty i pożyczki oraz obligacje			
Kredyt inwestycyjny I – transza 1	21 000	WIBOR 6 M + marża	12/2012
Kredyt inwestycyjny I – transza 2	103 600	WIBOR 6 M + marża	12/2012
Kredyt inwestycyjny II	17 000	WIBOR 1M + marża	12/2012
Kredyt obrotowy II	32 000	WIBOR 1 M + marża	06/2012
Kredyt obrotowy III	40 000	WIBOR 1 M + marża	12/2013
Kredyt obrotowy IV	10 000	WIBOR 1 M + marża	06/2012
Kredyt obrotowy V	30 000	WIBOR 1 M + marża	12/2012
Kredyt w rachunku bieżącym	2 641	WIBOR 1 M + marża	07/2012
Obligacje serii F	118 051	WIBOR 3 M + marża	04/2014
Obligacje serii G	40 000	12,6%	11/2012
Inne zobowiązania finansowe	557	WIBOR 3 M + marża	11/2012
Razem	414 856		

(*) terminy wynikające z umów.

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wyżej wymienione zobowiązania powstały głównie przed dniem ogłoszenia upadłości spółek Grupy.

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

	Kredyty inwe- stycyjne	Kredyty obrotowe	Pożyczki i inne	Obligacje	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	92 907	92 679	125 449	116 781	427 816
Zwiększenie kapitału	11 569	13 621	26 878	1 271	53 339
Odsetki za okres	13 221	18 559	20 320	19 917	72 017
Odsetki zapłacone	(1 406)	(779)	(1 117)	(3 706)	(7 008)
Zmniejszenia	(5 446)	(140)	-	-	(5 587)
Emisja	-	-	(38 304)	40 000	1 696
Stan na 31 grudnia 2012 roku	110 845	123 939	133 226	174 263	542 274
Stan na 1 stycznia 2013 roku	110 845	123 939	133 226	174 263	542 274
Kredyty otrzymane	-	-	-	-	-
Zwiększenie kapitału	-	-	4 170	-	4 170
Odsetki za okres	16 428	19 307	10 148	17 442	63 325
Inne	-	8 976	(8 976)	-	-
Zmniejszenia	-	(8)	(6 193)	-	(6 201)
Stan na 31 grudnia 2013 roku	127 273	152 214	132 375	191 705	603 567

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 31.12.2013	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	97 475	-	97 475	84 956	-	84 956
Kredyt inwestycyjny II	12 194	-	12 194	10 605	-	10 605
Kredyt obrotowy II	40 785	-	40 785	35 620	-	35 620
Kredyt obrotowy III	54 805	-	54 805	43 178	-	43 178
Kredyt obrotowy IV	12 877	-	12 877	10 147	-	10 147
Kredyt obrotowy V	41 106	-	41 106	32 346	-	32 346
Kredyt w rachunku bieżącym	2 641	-	2 641	2 648	-	2 648
Obligacje	191 705	-	191 705	174 263	-	174 263
Inne zobowiązania finansowe	132 375	-	132 375	133 226	-	133 226
Razem wartość bilansowa	603 567	-	603 567	542 274	-	542 274
Ogółem kredyty, pożyczki, papiery dłużne w bilansie, w tym:	603 567	-	603 567	542 274	-	542 274
- zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania wobec jednostek pozostałych	603 567	-	603 567	542 274	-	542 274

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Umowy kredytowe

W roku 2012, 2013 oraz po jego zakończeniu, Grupa była dłużnikiem z tytułu następujących umów kredytowych, które rozwiązały się w dniu 17 kwietnia 2012 roku w związku z upadłością likwidacyjną jednostki dominującej oraz zostały wypowiedziane przez Kredyt Bank S.A. w dniu 13 kwietnia 2012 r.

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

Dnia 26 kwietnia 2007 r. jednostka dominująca podpisała umowę kredytu inwestycyjnego z Kredyt Bankiem S.A. na finansowanie nakładów inwestycyjnych związanych z uruchomieniem kopalni kruszyw w Piławie Górnej. Łączna kwota kredytu wyniosła 124 600 tys. zł. Od 1 stycznia 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 jednostki dominującej z wyłączeniem akcji, które będą nabywane przez nowych akcjonariuszy i które nie będą dawać akcjonariuszowi innemu niż Aroga Holdings Sp. z o.o. więcej niż 49% głosów lub stanowić więcej niż 49% kapitału jednostki dominującej po dokonaniu podwyższenia kapitału,
- hipoteka łączna zwykła w kwocie 21.000.000,00 zł oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 155.400.000 zł ustanowiona na nieruchomościach będących własnością jednostki dominującej i położonych w Piławie Dolnej, Piławie Górnej i Dzierżoniowie na zabezpieczenie transz kredytu,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, na których zakup zostały przeznaczone środki z udzielonego kredytu,
- zastaw rejestrowy na całości zapasów wyrobów gotowych w postaci kruszyw migmatytu i amfibolitu pochodzących ze złoża Piława Górna o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 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 Kredytobiorcy oraz cesja praw z polisy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego wystawionej przez Euler Hermes, z wyłączeniem praw z kontraktów handlowych stanowiących przedmiot skupu wierzytelności lub zabezpieczenie gwarancji lub też przedmiot factoringu oraz z wyłączeniem praw z umowy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego w zakresie stanowiącym zabezpieczenie kontraktów handlowych wyłączonych z cesji należności,
- zastaw finansowy i rejestrowy na rachunku bieżącym oraz pomocniczym jednostki dominującej prowadzonym przez Kredyt Bank,
- zastaw rejestrowy oraz finansowy na środkach pieniężnych (należnościach) z Rachunku Rezerwowego Obsługi Kredytu,
- cesja praw z wszystkich polis ubezpieczeniowych obejmujących majątek Kredytobiorcy w tym polisy ubezpieczeniowej zakładu stacjonarnego (w fazie budowy jak i po jej zakończeniu),
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez jednostkę dominującą w banku,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

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

Dnia 15 listopada 2010 r. jednostka dominująca podpisała umowę kredytu inwestycyjnego z Kredyt Bankiem S.A. na finansowanie zakupu otaczarki, zestawu odpylającego i zestawu maszyn do układania asfaltu. Łączna kwota kredytu wyniosła 17.000 tys. zł.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 20 400 000 zł na określonych w umowie i stanowiących własność jednostki dominującej nieruchomościach położonych w Piławie Górnej i Piławie Dolnej,

- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym przez Kredyt Bank,
- zastaw rejestrowy na kupowanych maszynach,
- cesja praw z polis ubezpieczenia zakładu,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę,
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez Kredytobiorcę w banku.

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

Dnia 26 listopada 2009 r. jednostka dominująca podpisała umowę kredytu obrotowego odnawialnego z Kredyt Bankiem S.A. Kwota kredytu wyniosła 10.000.000 zł, aneksem z dnia 13 kwietnia 2010 r. podwyższono ją do 20.000.000 zł, aneksem z dnia 4 maja 2010 r. do 25.000.000 zł, aneksem z dnia 3 listopada 2010 r. do 26.200.000 zł., a aneksem z dnia 15 listopada 2010 r. do kwoty 32.000.000 zł. Od 1 stycznia 2012 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniona 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 jednostki dominującej nieruchomościach położonych w Piławie Górnej i Piławie Dolnej oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 30.000.000 zł.
- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym przez Kredyt Bank,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę,
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez Kredytobiorcę w banku.

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

Dnia 29 czerwca 2011 r. jednostka zależna podpisała umowę kredytu obrotowego z Kredyt Bankiem S.A. Łączna kwota kredytu wyniosła 40.000 tys. zł.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- hipoteka umowna łączna do kwoty 48.000.000 zł na określonych w umowie i stanowiących własność jednostki zależnej nieruchomościach,
- hipoteka umowna łączna do kwoty 48.000.000 zł na określonych w umowie i stanowiących własność jednostki dominującej nieruchomościach,
- przelew wierzytelności handlowych Kredytobiorcy,
- poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez jednostkę dominującą,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, na których zakup zostały przeznaczone środki z udzielonego kredytu,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę,

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

Dnia 29 czerwca 2011 r. jednostka zależna podpisała umowę kredytu obrotowego z Kredyt Bankiem S.A. Łączna kwota kredytu wyniosła 10.000 tys. zł. Od 1 stycznia 2012 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniona aneksami:

- nr 2 z dnia 2 stycznia 2012 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

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

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

Dnia 8 sierpnia 2011 r. jednostka zależna podpisała umowę kredytu obrotowego z Kredyt Bankiem S.A. Łączna kwota kredytu wyniosła 30 000 tys. zł. Od 1 stycznia 2012 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniana aneksami:

- nr 2 z dnia 18 stycznia 2012 r.,
- nr 3 z dnia 19 stycznia 2012 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

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

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

W 2013 roku Spółka nie była stroną umów faktoringowych.

Obligacje korporacyjne

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

W dniu 12 kwietnia 2011 r. jednostka dominująca przedterminowo wykupiła wszystkie 115.341 obligacji serii E przeznaczając na to środki pozyskane w ramach emisji obligacji serii F wyemitowanych w tym dniu. W ramach emisji obligacji serii F obligatariuszom przydzielonych zostało 118.051 obligacji o łącznej wartości nominalnej 118.051 tys. zł. Wartość nominalna każdej obligacji serii F wynosi 1.000 zł i równa jest cenie emisyjnej. Wykup obligacji serii F przez Grupę miał nastąpić w dniu 1 kwietnia 2014 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

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

przewidziały 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, jednostka dominująca na żądanie obligatariuszy zwołała na dzień 21 marca 2012 r. Zgromadzenie Obligatariuszy, o czym poinformowała w Raporcie bieżącym nr 17/2012 z dnia 14 marca 2012 r. Zgromadzenie to, kontynuowane po przerwie, w dniu 17 maja 2012 r. podjęło uchwałę w sprawie stwierdzenia wystąpienia zdarzenia uprawnającego 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. jednostka dominująca przeprowadziła emisję zabezpieczonych obligacji imiennych serii G. W ramach emisji obligacji serii G obligatariuszom przydzielonych zostało 400 obligacji o łącznej wartości nominalnej 40.000 tys. zł. Cena emisyjna każdej Obligacji serii G jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 100.000 zł. Obligacje serii G są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 12,6% w skali roku. Obligacje serii G są obligacjami zabezpieczonymi. Zabezpieczenie stanowić będzie zastaw rejestrowy na 94.680 akcjach spółki "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 i leasingowych

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

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

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31 grudnia	31 grudnia
	2013	2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	192 946	204 670
Zobowiązania z tytułu podatków	28 203	16 955
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	366	2 821
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	33 766	24 394
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem	255 281	248 840

Grupa na bieżąco reguluje swoje zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, zaciągnięte po dniu ogłoszenia upadłości spółek Grupy z tytułu prowadzenia działalności operacyjnej wydobywania kruszyw.

28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	4 071	4 249
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków	14 184	17 510
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	14 490	13 125
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych urlopów	1 647	1 260
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	34 392	36 144
Część długoterminowa	3 224	3 497
Część krótkoterminowa	31 168	32 647
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	34 392	36 144

Grupa na bieżąco reguluje swoje zobowiązania wobec pracowników powstałe po dniu ogłoszenia upadłości spółek Grupy. Jednocześnie podpisywane są ugody z byłymi pracownikami oraz pracownikami spółek Grupy, 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 DSS oraz KKSM, wszystkie umowy leasingowe pozostają wypowiedziane, powodując natychmiastowe żądanie zwrotu przedmiotu leasingów oraz zapłatę zobowiązań. Do dnia niniejszego raportu, Grupa zwróciła leasingodawcom wszystkie maszyny i urządzenia wykorzystywane przy realizacji projektów drogowych, negocjując jednocześnie dalsze utrzymanie dostępu do maszyn, które są niezbędne do przetwarzania kruszyw. Wartość maszyn i urządzeń z tych umów jest w całości objęta odpisem aktualizującym.

W pierwszym półroczu 2013 roku Grupa zawarła dwie umowy leasingu na okres 3 lat o łącznej wartości 4 112 tys. zł. Zabezpieczenia umów stanowią: weksel własny in blanco oraz poddanie się egzekucji w trybie określonym art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego. Na dzień 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 46 250 tys. zł., z czego 1 350 tys. zł to zobowiązania długoterminowe w przedziale 1-3 lata, zaś kwota 44 900 tys. zł została zaprezentowana jako zobowiązania krótkoterminowe.

Wartość netto środków trwałych w leasingu finansowym wynosi na dzień 31 grudnia 2013 r. 6 405 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 2013	2012
Koszty z tytułu umów wynajmu biura	596	923
Koszty z tytułu umów dzierżawy gruntów	1 443	2 460
Koszty z tytułu umów wynajmu maszyn produkcyjnych	4 709	2 650
Inne koszty z tytułu umów najmu, dzierżawy, itp.	208	1 842
Razem	6 956	7 875

31. Rezerwy

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Fundusz likwidacji zakładu górniczego i rekultywację	9 640	13 027
Długoterminowe rezerwy razem	9 640	13 027
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	52	889
Krótkoterminowe rezerwy razem	52	889

Fundusz likwidacji zakładu górniczego

Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego dla poszczególnych wyrobisk górniczych została oszacowana jako wartość bieżąca kosztów rekultywacji, które Grupa spodziewa się ponieść po wyeksploatowaniu złóż. Szacunek ten bierze pod uwagę aktualnie zatwierdzone kierunki rekultywacji oraz założenia w zakresie tempa eksploatacji złóż w poszczególnych kopalniach. Rezerwa na koszty rekultywacji jest tworzona w okresach rocznych, proporcjonalnie do powierzchni odkrytego złoża w stosunku do przewidywanej powierzchni, która będzie przedmiotem przyszłej rekultywacji.

Rezerwa na rekultywację placu

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

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 dominującej. Na koniec 2012 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.

32. Zobowiązania warunkowe

Szacunkowa wartość zobowiązań warunkowych w wysokości różnicy pomiędzy zgłoszonymi a uznanymi wierzytelnościami w postępowaniach upadłościowych obu spółek postępowania układowego wynosi ok. 560 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz po dniu bilansowym Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. była poręczycielem według prawa cywilnego spłaty zobowiązań przez spółkę Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. jako zobowiązanego (Kredytobiorcy, Zlecniodawcy), 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 Zlecniodawcę Umowy o udzielenie linii gwarancyjnej nr 3692339DS01081100 z dnia 01.08.2011 r., z której wynikają lub mogą wynikać wierzytelności Banku wobec Zlecniodawcy 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.

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

	Eko Pro- gres Sp. z o.o. (*)	Aroga Holdings Sp. z o.o.	Biotrem Polska Sp. z o.o. (*)	DB Beton Sp. z o.o.	Razem
Należności 31.12.2013	-	1 019	-	7 261	8 280
Odpis na należności 31.12.2013	-	(1 019)	-	(7 261)	(8 280)
Należności 31.12.2012	1	1 019	103	7 439	8 384
Odpis na należności 31.12.2012	-	1 019)	(103)	(7 439)	(8 383)
Zobowiązania 31.12.2013	-	-	366	-	366
Zobowiązania 31.12.2012	124	-	366	-	490
Należności z tytułu obligacji i papie- rów dłużnych 31.12.2013	-	-	366	-	366
Odpis na należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych 31.12.2013	-	-	-	-	-
Należności z tytułu obligacji i papie- rów dłużnych 31.12.2012	-	-	366	-	366
Odpis na należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych 31.12.2012	-	-	-	-	-

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

	Eko Pro- gres Sp. z o.o. (*)	Aroga Holdings Sp. z o.o.	Biotrem Polska Sp. z o.o. (*)	DB Beton Sp. z o.o.	Razem
Koszty finansowe 31.12.2013 w tym:	-	-	-	-	-
<i>odsetki</i>	-	-	-	-	-
Koszty finansowe 31.12.2012 w tym:	-	-	-	-	-
<i>odsetki</i>	-	-	-	-	-
Sprzedaż 31.12.2013 w tym:	-	-	-	-	-
Sprzedaż 31.12.2012 w tym:	-	214	-	-	214
Koszty 31.12.2013 w tym:	-	-	-	-	-
Koszty 31.12.2012 w tym:	-	-	-	-	-

W 2013 i 2012 roku transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych.

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

	31 grudnia	
	2013	2012
Świadczenia krótkoterminowe		
Zarząd	1 708	2 023
Razem	1 708	2 023

34. Struktura Grupy oraz nabycie jednostek zależnych

Struktura Grupy

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy obejmuje następujące spółki:

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

Jednostki zależne nieobjęte konsolidacją zostały zaprezentowane w notce 35.

Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A.

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

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

Kopalnie Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi

W dniu 3 listopada 2010 r. Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. – spółka w 100% zależna od DSS („SSZ”) zawarła umowę nabycia 85% akcji Kopalni Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi („KSS”). Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym otrzymania przez SSZ od Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ostatecznej decyzji wyrażającej zgodę na dokonanie koncentracji w związku z nabyciem akcji. W związku z otrzymaniem powyższej zgody w dniu 27 czerwca 2011 r. spełniony został warunek zawieszający zawarcia umowy sprzedaży akcji zawartej przez Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. i Ministra Skarbu Państwa. Spełnienie się warunku zawieszającego skutkowało również rozpoczęciem konsolidacji KSS w ramach Grupy. Jednocześnie, ze względu na przewidywane trudności w sfinansowaniu zakupu, w roku 2011 rozpoczęto poszukiwania strategicznego partnera, który byłby gotowy do sfinansowania zakupu KSS. W dniu 8 marca 2013 r. Zarząd jednostki dominującej powziął informację o odstąpieniu przez Ministra Skarbu Państwa od umowy zawartej przez „Surowce Skalne Zachód” Sp. z o.o. ze Skarbem Państwa, dotyczącej nabycia 663.000 akcji, stanowiących 85% kapitału zakładowego spółki Kopalnie Surowców Skalnych S.A. z siedzibą w Złotoryi.

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

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

35. Udziały w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją

Na dzień 31 grudnia 2013 r. jednostka dominująca posiadała kontrolę w następujących podmiotach zależnych, nie objętych konsolidacją:

- 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.

	31 grudnia	
	2013	2012
DB Beton Sp. z o.o.	600	6 000
EKTU Co. Ltd.	15 095	23 223
Razem	15 695	29 223
<i>Odpis aktualizujący w tym:</i>		
Odpis DB Beton Sp. z o.o.	(600)	(6 000)
Odpis EKTU Co. Ltd.	(15 095)	(23 223)
Razem	(15 695)	(29 223)
Wartość netto aktywów finansowych	-	-

Ze względu na nieistotność dla obrazu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, spółki DSS Minerals sp. z o.o., EKTU Co. Ltd. i DB Beton Sp. z o.o. zostały wyłączone z konsolidacji. DSS Minerals Sp. z o.o. jest spółką celową do realizacji inwestycji związanych z pierwiastkami ziem rzadkich. Spółka EKTU Co. Ltd. jest podmiotem posiadającym koncesję poszukiwawczą w zakresie pierwiastków ziem rzadkich w Mongolii. 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. Udziały w spółkach zostały objęte całkowitym odpisem aktualizującym na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. w związku z niepewnością co do możliwości generowania przez te spółki dodatnich przepływów finansowych.

W okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w składzie Grupy Kapitałowej:

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

obejmowaniu 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 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.

36. Korekta skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r.

Grupa wprowadziła korektę w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 r. Korekta ta dotyczyła zaniżonego zobowiązania wynikającego z obowiązku nabycia akcji spółki zależnej w kwocie 2 158 tys. zł.

W wyniku powyższej korekty uległy zmianie następujące pozycje bilansu na dzień 31 grudnia 2012 r.:

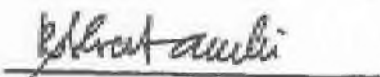
- zyski zatrzymane uległy zmniejszeniu o kwotę 2 158 tys. zł,
- pozostałe zobowiązania krótkoterminowe uległy zwiększeniu o kwotę 2 158 tys. zł.

Wynik za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. nie uległ zmianie.

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.



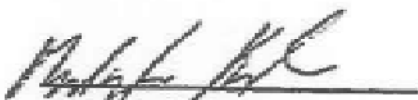
Rafał Abramański

Prezes Zarządu



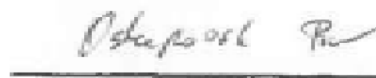
Mariusz Roman

Członek Zarządu



Maksymilian Koszarski

Członek Zarządu



Piotr Osłapowski

Dyrektor Finansowy

Warszawa, 21 marca 2014 r.

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

1.	Podsumowanie istotnych zdarzeń w 2013 roku.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
2.	Analiza wyników finansowych oraz ocena sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
3.	Sezonowość i cykliczność.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
4.	Perspektywy i ryzyka działalności, podstawowe czynniki wpływające na wyniki Grupy w przyszłych latach oraz istotnie czynniki i zagrożenia.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
5.	Produkty Spółki oraz rynek, na którym Spółka funkcjonuje, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
6.	Strategia Grupy na najbliższe lata.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
7.	Zamierzenia inwestycyjne Grupy.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
8.	Ład korporacyjny.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
9.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem i grupą ..	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
10.	Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
11.	Nabycie akcji własnych.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
12.	Prognozy finansowe – realizacja i perspektywy	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
13.	Kredyty i pożyczki oraz inne instrumenty dłużne	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
14.	Ocena zarządzania zasobami finansowymi w tym zdolność do regulowania zobowiązań i działania, żeby utrzymać tę zdolność	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
15.	Oddziały (zakłady) Grupy.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
16.	Powiązania organizacyjne i kapitałowe	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
17.	Instrumenty oraz zarządzanie ryzykiem finansowym.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
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.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
19.	Informacja o udzielonych pożyczkach, w tym pożyczkach dla jednostek powiązanych.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
20.	Dywidenda.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
21.	Akcjonariusze jednostki dominującej.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
22.	Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
23.	Postępowania sądowe.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
24.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
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	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
26.	Informacja o otrzymanych i udzielonych poręczeniach i gwarancjach	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
27.	Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
28.	Program akcji pracowniczych	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
29.	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale emitenta	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
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.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
31.	Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
32.	Biegły rewident i jego wynagrodzenie	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
	Załącznik 1 do Sprawozdania z działalności Spółki za rok 2012.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.

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 Grupy Kapitałowej.

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 jednostki dominującej otrzymał od DRAGADOS S.A. z siedzibą w Madrycie, działającej przez swój oddział DRAGADOS S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie oraz przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Piasecznie, działających łącznie jako „Konsorcjum Dragdos – Pol-Aqua: S8 Syców – Kępno – Sieradz – A1 (Łódź) Odcinek III” (Kupujący), podpisany obustronnie Aneks nr 1 do Ramowej Umowy Sprzedaży z dnia 1 października 2012 r. (Umowa), na podstawie której Spółka zobowiązała się do sprzedaży na rzecz Kupujących kruszywa, na potrzeby budowy drogi S8 Syców – Kępno – Sieradz – A1 (Łódź) odcinek III: Wieruszów-Walichowny, a ponadto, w określonych Umową przypadkach, również do jego dostawy. Szacunkowa wartość Umowy, po zawarciu Aneksu nr 1, wynosi 20.857.215,51 PLN (dwadzieścia milionów osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście piętnaście złotych i pięćdziesiąt jeden groszy) netto. Umowa została zawarta na czas oznaczony, do zakończenia dostaw materiału, co powinno nastąpić w 2013 r.
- W dniu 30 lipca 2013 roku Zarząd jednostki dominującej otrzymał od: DRAGADOS S.A. z siedzibą w Madrycie (Hiszpania), działającej przez swój oddział DRAGADOS S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie, Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Piasecznie, VIAS Y CONSTRUCCIONES S.A. z siedzibą w Madrycie, ELECTREN S.A. z siedzibą w Madrycie, działających łącznie jako „Konsorcjum POL-AQUA – DRAGADOS – VIAS – ELECTREN – Koluszki - Częstochowa” (Kupujący), podpisaną obustronnie Ramową Umowę Sprzedaży z dnia 29 lipca 2013 r. (Umowa), na podstawie której Spółka zobowiązała się do sprzedaży na rzecz Kupujących kruszywa, na potrzeby prac modernizacyjnych prowadzonych w ciągu linii kolejowej nr 1, na odcinku Koluszki – Częstochowa, a ponadto do jego dostawy. Szacunkowa wartość Umowy wynosi 15.943.941,42 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 jednostki dominującej otrzymał pismo informujące o akceptacji przez spółkę PBDiM Kobylnia 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. jednostka dominująca 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 jednostka dominująca zawarła z China Overseas Engineering Group Co., Ltd. (COVEC) z siedzibą w Pekinie ugodę, której przedmiotem są wzajemne roszczenia Stron, wynika-

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

Umowy finansowe

W 2013 roku Grupa pozostawiała emitentem obligacji, opisanych odpowiednio w nocie 26 do sprawozdania finansowego.

W 2013 roku Grupa nie była stroną umów faktoringowych.

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

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

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 jednostki dominującej

Zarząd Spółki

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia tego sprawozdania, w Zarządzie jednostki dominującej 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 jednostki dominującej 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. Analiza wyników finansowych oraz ocena sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej

	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2013 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012 r.	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	125 328	125 514	(0,1%)
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	5 954	34 298	(82,6%)
EBII	(107 924)	2 510	(4399,8%)
EBITDA	(28 582)	25 200	(213,4%)
Zysk/(Strata) brutto	(177 682)	(86 352)	(105,8%)
Zysk/(Strata) netto za okres	(179 667)	(91 132)	(97,2%)

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

Poziom sprzedaż kruszyw

W 2013 roku DSS sprzedały 2 086 tys. ton kruszyw. Jest to więcej o ok. 3% niż w poprzednim roku (2 030 tys. ton). KKSM sprzedało 2 141 tys. ton kruszyw, co oznacza spadek o 17%.

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 i KKSM. 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 Grupy DSS nie zdecydowali 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 utrudnień, 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 dostaw powyższych dostaw w 2012, sprzedaż 2013 roku wzrosła o 15%.

Spadek sprzedaży kruszyw w KKSM spowodowany był faktem, iż w 2012 roku KKSM dostarczał kruszywo na kontrakty drogowe DSS, a po zmianie konsorcjanta na A2 odcinek C bezpośrednio firmie Bogl a Krysl w ilości 269 tys. ton. Uwzględniając ten fakt, sprzedaż w 2013 roku spadła tylko o 8%.

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 wydobywanie), 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: grys i tłuczeń.

Średnie ceny w KKSM w 2013 roku, pomimo ciężkiego roku w branży budowlanej, pozostały na poziomie roku 2012.

Zmiany udziału poszczególnych produktów w sprzedaży Grupy

Pod koniec 2013 r. zgodnie z przewidywaniami Grupa miała udział mieszanek mineralnych w ogólnej sprzedaży. Kontrahenci Grupy zamawiali więcej wysoko marżowych grysów, niezbędnych na dalszym etapie robót bitumicznych. W DSS, średni udział w całym 2013 roku w sprzedaży grysów i mieszanek pozostał na zbliżonym poziomie nieco ponad 36 %. Rok wcześniej udział grysów był o 5,2 punktów procentowych wyższy w porównaniu do udziału mieszanek. W KKSM udział grysów w łącznej sprzedaży w 2013 roku wzrosła do blisko 36% z 22% w roku 2012, głównie kosztem spadku udziału mieszanek.

Jednocześnie w 2013 roku w DSS 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 Grupa kontynuowała proces restrukturyzacji kosztów. Zaowocowało to w rachunku zysków i strat narastającym obniżeniem kosztów zarządu i kosztów sprzedaży 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 Grupa 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 obejmuje również ograniczenie zatrudnienia. Na koniec 2012 roku Grupa 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.

W roku 2013 dokonano zwiększeń odpisu aktualizującego ze względu na rozpoznane we wcześniejszych okresach należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji. Spółka dominująca zaksięgowwała w 2013 roku odsetki należne od wyżej wymienionych należności i objęła je 100% odpisem aktualizującym w kwocie 13 413 tys. zł. Dodatkowo Grupa dokonała odpisów aktualizujących należności, których ściągальność jest niepewna, w tym w kwocie 22 mln zł na należności od firmy Bogl a Krysl.

W wyniku porozumienia podpisanego z konsorcjum COVEC, rozwiązującego ostatecznie kwestie rozliczeń między obydwoma podmiotami, w związku z otrzymaną wpłatą Grupa 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 spółek z Grupy DSS zachodzi konieczność utworzenia rezerw na odsetki od zobowiązań finansowych, w tym w szczególności na potencjalne odsetki karne. Pomimo, iż główni wierzyciele Grupy zadeklarowali gotowość do poparcia układu sądowego oraz istotne ustępstwa w zakresie redukcji i konwersji zobowiązań, Zarządy spółek uznały, iż do momentu uprawomocnienia się układu sądowego z wierzycielami bądź zawarcia ugód pozasądowych spółki, zobowiązane są utworzyć rezerwy na potencjalne odsetki należne wierzycielom.

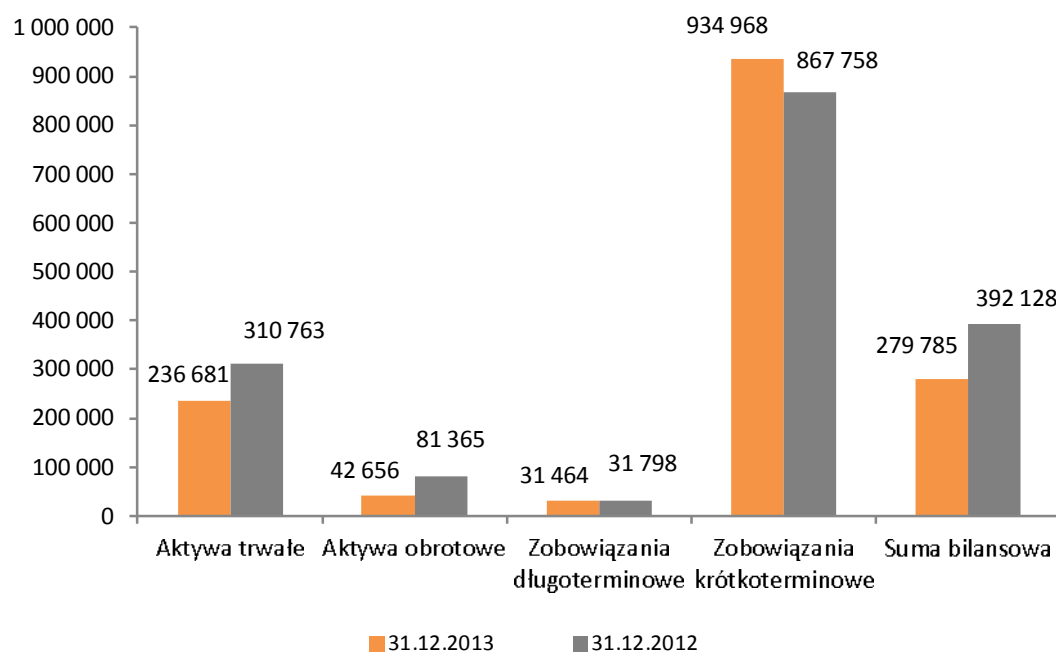
Na kwoty te składają się:

- 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.

Łącznie koszty finansowe w 2013 roku narastająco obciążały wynik Grupy w kwocie 70 mln zł.

Wartość sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupy Kapitałowej spadła o 28,6 % w stosunku do stanu na koniec roku 2012. Jest to głównie wynik dokonanych odpisów aktualizujących majątek jednostki dominującej.



Aktywa trwałe pozostały największą pozycją aktywów Grupy na koniec 2013 roku. Wykazały one znaczący spadek wartości w stosunku do stanu na koniec roku poprzedniego wskutek dokonanego przez jednostkę dominującą odpisu aktualizującego środki trwałe i wartości niematerialne w związku ze stwierdzeniem trwałej utraty wartości kopalni w Piławie Górnej. Odpisy aktualizujące z tego tytułu wyniosły ok. 60 mln zł.

Aktywa obrotowe zmniejszyły swoją wartość o 47,6 % na koniec 2013 roku w porównaniu do 31 grudnia 2012 roku. Jest to m.in. wynik rozpoznania utraty wartości zapasów i dokonania odpisu aktualizującego na kwotę 17,5 mln zł. Jednocześnie należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe wykazały spadek, spowodowany głównie utworzeniem odpisów aktualizujących na należności, których ściągальność jest niepewna, w tym w kwocie 22 mln na należności od spółki Bogi a Krysl. Ze względu na rozpoznane we wcześniejszych okresach należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji, spółka dominująca zaksięgowała w 2013 roku odsetki należne od wyżej wymienionych należności i objęła je 100% odpisem aktualizującym w kwocie 13 276 tys. zł.

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

Zobowiązania długoterminowe Grupy Kapitałowej 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.

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

3. Sezonowość i cykliczność

Popyt na produkty Grupy charakteryzuje się sezonowością. Szczyt popytu związany jest z realizacją projektów budowy dróg i przypada na miesiące letnie i jesienne. Od połowy grudnia do marca, w zależności od warunków atmosferycznych umożliwiających lub nie rozpoczęcie prac budowlanych, odbiory materiałów budowlanych są realizowane z mniejszą intensywnością. Szacuje się, że wolumen i wartość sprzedaży w miesiącach zimowych to około 30% wartości osiągniętych w trzecim i czwartym kwartale roku.

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

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

Dwa główne źródła popytu na produkty Grupy DSS to rynek budownictwa drogowego oraz budownictwa kolejowego. Wyniki działalności Grupy 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 Grupy w najbliższych latach to:

- znaczący wzrost inwestycji kształtujących popyt na infrastrukturalnym rynku kolejowym - korzystne ze względu na skokowy wzrost zapotrzebowania na produkty dolnośląskich kopalni Grupy,
- 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 kolejowym jest najwyższym marżowym produktem Grupy. 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 Grupy 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 Grupy w zakresie produkcji kruszyw łamanych, wpływ zasadniczy będą miały elementy opisane poniżej. Elementy te definiują również kluczowe obszary ryzyk i zagrożeń:

- Terminowa realizacja kontraktów. Grupa stara się zawierać kontrakty tylko na te projekty, w których ryzyko opóźnień jest najmniejsze, opóźnienia takie jednak mogą dotknąć części jej kontraktów.
- Ceny sprzedaży – w kontekście stopniowego osłabiania popytu na kruszywa łamane spodziewany jest spadek średnich cen. Przewiduje się, że ceny kruszyw łamanych, ustabilizują się w 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, Grupa przeprowadza program restrukturyzacji kosztów, który pozwoli utrzymać marże na akceptowalnym poziomie.
- Kształtowanie się stóp procentowych – Grupa posiada istotne zadłużenie oprocentowane zmienną stopą procentową opartą o WIBOR. Zmiany poziomu WIBOR mogą w istotny sposób wpływać na koszty finansowe w kolejnych kwartałach. Grupa 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. Jedynym 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 Grupy na najbliższe lata

Strategia Grupy na najbliższe lata obejmuje:

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

7. Zamierzenia inwestycyjne Grupy

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

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

Grupa nie zamierza realizować 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 i grupą

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

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 2013 roku Grupa nie nabywała własnych akcji.

12. Prognozy finansowe – realizacja i perspektywy

W 2013 roku Grupa 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

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

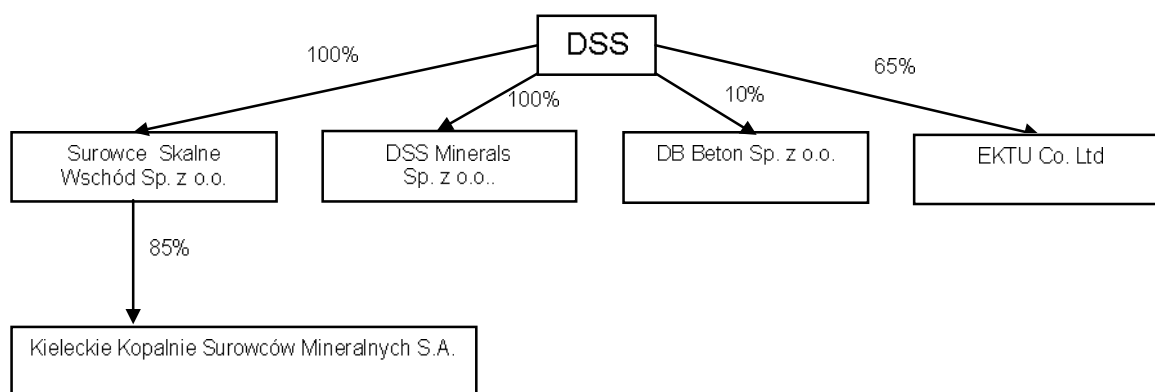
Grupa na bieżąco monitoruje stan zobowiązań jak również zarządza dostępnymi zasobami finansowymi w celu zapewnienia płynności finansowej.

15. Oddziały (zakłady) Grupy

Grupa nie posiada wyodrębnionych oddziałów. Działalność wydobywcza Grupy odbywa się w kopalni w Piławie Górnej, Kopalniach Jaźwica, Laskowa i Winna. 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 powiązаныmi z Grupą, w której jednostką dominującą jest DSS są:

- Aroga Holdings Sp. z o.o. jednostka dominująca wobec Spółki.

Poza powiązaniami kapitałowymi opisanymi powyżej, Emitent nie jest powiązany 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 notcie 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 oraz jej Grupa Kapitałowa 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 spółki z Grupy nie udzielały pożyczek innym podmiotom, w tym jednostkom powiązanym.

20. Dywidenda

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

21. Akcjonariusze jednostki dominującej

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

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

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, zbyto łącznie 6.373 (sześć tysięcy trzysta siedemdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda, po średniej cenie 1,35 zł (jeden złoty i 35/100) każda, których emitentem jest Spółka.

Stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień 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.

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

24. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Szczegóły wszystkich transakcji oraz rozrachunki z jednostkami powiązanymi zostały opisane w notcie 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 Mariusz Roman, Pan Rafał Abratański i Pan Maksymilian Kostrzewa posiadają umowy o prace przewidujące obowiązek wypłaty odprawy w wysokości sześciomiesięcznego wynagrodzenia zasadniczego w przypadku rozwiązania umowy o pracę.

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 Emitent ani jego jednostki zależne nie posiadały programu akcji pracowniczych.

29. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych 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 znane umowy tego rodzaju.

31. Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

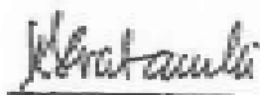
Spółka sporządza roczne jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Zasady sporządzania sprawozdań finansowych opisano w notce 6 do sprawozdania finansowego.

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).

Ponadto spółka Mazars Audyt Sp. z o.o. świadczyła usługi na rzecz Grupy w zakresie badania i przeglądu spółek zależnych. Łączna wartość tych usług w roku 2013 wyniosła 50 tys. zł (w roku 2012 wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło 50 tys. zł).



Rafał Abratański

Prezes Zarządu


Mariusz Roman

Członek Zarządu



Maksymilian Kastrzecki

Członek Zarządu



Warszawa, 21 marca 2014 r.

Załącznik 1 do Sprawozdania z działalności Spółki za rok 2012

**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 ODSTĄPIONO 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 określonej 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:*

- *prowadzić 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 wideo.

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 pożądanym 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.	pozostali akcjonariusze	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 UPRAWNIENI

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

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 Abramański – 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 Abramowski

Prezes Zarządu



Mariusz Roman

Członek Zarządu



Maksymilian Koszowski

Członek Zarządu



Warszawa, 21 marca 2014 r.