



DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A.
w upadłości likwidacyjnej

RAPORT ZA ROK 2014

Handwritten signature

Spis treści

A.	OŚWIADCZENIA SYNDYKA MASY UPADŁOŚCI	2
B.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
C.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA do 31 GRUDNIA 2014 r.	4
D.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	45



A. OŚWIADCZENIA SYNDYKA MASY UPADŁOŚCI

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

- Zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe DSS S.A. oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki.
- Zgodnie z jego najlepszą wiedzą, sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.
- REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełnili warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

SYNDYK MASY UPADŁOŚCI

Lechosław Kochański
Licencja Ministra Sprawiedliwości nr 7

Lechosław Kochański

Syndyk Masy Upadłości

Warszawa, 10 lipca 2015 r.

JK

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

	1 stycznia - 31 grudnia 2014		1 stycznia - 31 grudnia 2013	
	tys. zł	tys. euro	tys. zł	tys. euro
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	45 887	10 953	58 442	13 878
Strata z działalności operacyjnej	(60 509)	(14 444)	(100 276)	(23 813)
Strata brutto	(106 395)	(25 397)	(185 465)	(44 043)
Strata netto	(106 395)	(25 397)	(185 465)	(44 043)
EBITDA*	(12 339)	(2 945)	(32 770)	(8 969)
Średnia ważona liczba akcji	12 927 709	12 927 709	12 927 709	12 927 709
Strata netto na jedną akcję	(8,23)	(1,96)	(14,35)	(3,41)
Rachunek przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 769	900	(7 807)	(1 854)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	252	60	6 495	1 542
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(1 595)	(381)	(3 479)	(826)
Przepływy pieniężne netto	2 426	579	(4 791)	(1 138)
	31 grudnia 2014		31 grudnia 2013	
	tys. zł	tys. euro	tys. zł	tys. euro
Bilans				
Aktywa trwałe	37 427	8 781	90 459	21 812
Aktywa obrotowe	30 483	7 152	42 072	10 145
Kapitał własny	(833 356)	(195 518)	(726 961)	(175 290)
Zobowiązania długoterminowe	2 272	533	3 405	821
Zobowiązania krótkoterminowe	898 994	210 918	856 088	206 426
Kurs EUR/PLN**	2014		2013	
- dla danych bilansowych	4,2623		4,1472	
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1893		4,2110	

* EBITDA została zdefiniowana jako zysk (strata) netto określona zgodnie z MSSF przed amortyzacją, odpisami z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, przychodami (kosztami) z działalności inwestycyjnej i finansowej oraz podatkiem dochodowym. EBITDA nie jest wskaźnikiem zdefiniowanym w MSSF a sposób jego wyliczenia może być różny w zależności od przyjętej metodologii.

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

C. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA do 31 GRUDNIA 2014 r.

Spis treści

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU	5
JEDNOSTKOWY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 ROKU	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU	8
INFORMACJA DODATKOWA ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA 31 GRUDNIA 2014 ROKU	9
1. Informacje ogólne	9
2. Czas trwania spółki	10
3. Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym	10
4. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	10
5. Zatwierdzenie sprawozdania	10
6. Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości	10
7. Ustalenie wartości godziwej	21
8. Zarządzanie ryzykiem finansowym	21
9. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych	23
10. Przychody ze sprzedaży	24
11. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży	24
12. Zatrudnienie	24
13. Koszty świadczeń pracowniczych	24
14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	25
15. Przychody i koszty finansowe	25
16. Podatek dochodowy	26
17. Rzeczowe aktywa trwałe	27
18. Wartości niematerialne	29
19. Odroczonego podatku dochodowego	30
20. Długoterminowe aktywa finansowe	30
21. Zapasy	31
22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
24. Kapitał podstawowy oraz kapitał z wydania akcji powyżej wartości nominalnej	32
25. Strata netto akcjonariuszy Spółki przypadająca na akcję	33
26. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	33
27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	38
28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	38
29. Zobowiązania do tytułu leasingu finansowego	38
30. Umowy najmu, dzierżawy, leasingu operacyjnego	38
31. Rezerwy	39
32. Zobowiązania warunkowe	39
33. Transakcje z jednostkami powiązanymi	41
34. Udziały w jednostkach zależnych i długoterminowe aktywa finansowe	42
35. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	43
36. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych	43
37. Zdarzenia po dniu bilansowym	43

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

	Nota	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży produktów	10	45 887	58 442
Koszt własny sprzedaży	11	(40 650)	(55 349)
Zysk brutto na sprzedaży		5 237	3 093
Koszty sprzedaży	11	(1 192)	(5 818)
Koszty ogólnego zarządu	11	(7 260)	(9 098)
Pozostałe przychody operacyjne	14	5 000	32 210
Pozostałe koszty operacyjne	14	(62 294)	(120 663)
Strata na działalności operacyjnej		(60 509)	(100 276)
Przychody finansowe	15	-	428
Koszty finansowe	15	(45 886)	(85 617)
Strata przed opodatkowaniem		(106 395)	(185 465)
Podatek dochodowy	16	-	-
Strata netto		(106 395)	(185 465)
Strata netto przypadająca na			
Akcjonariuszy Spółki		(106 395)	(185 465)
Podstawowa i rozwodniona strata netto przypadająca na jedną akcję	25	(8,23)	(14,35)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Wynik netto okresu	(106 395)	(185 465)
Pozostałe całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody razem	(106 395)	(185 465)
Całkowite dochody przypadające na		
Akcjonariuszy Spółki	(106 395)	(185 465)

JEDNOSTKOWY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 ROKU

		31 grudnia	31 grudnia
	Nota	2014	2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	17	37 417	86 966
Wartości niematerialne	18	5	647
Długoterminowe aktywa finansowe	20	5	2 846
		37 427	90 459
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21	108	1 993
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	27 839	39 970
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	2 536	110
		30 483	42 072
Aktywa razem		67 910	132 531
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	24	51 607	51 607
Kapitał z wydania akcji powyżej ich wartości nominalnej	24	78 121	78 121
Pozostałe kapitały rezerwowe		958	958
Zyski zatrzymane		(964 042)	(857 647)
		(833 356)	(726 961)
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	31	2 010	1 793
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	-	1 350
Inne zobowiązania długoterminowe		262	262
		2 272	3 405
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	412 656	394 713
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	13 956	20 932
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	26	452 105	418 676
Rezerwy	31	-	52
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	20 277	21 715
		898 994	856 088
Zobowiązania razem		901 266	859 492
Pasywa razem		67 910	132 531

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

	Nota	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Strata netto		(106 395)	(185 465)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	11	4 005	7 047
Koszty odsetek		33 530	45 341
Odpis aktualizujący wartość zapasów		-	17 533
Odpis aktualizujący finansowy majątek trwały		2 841	29 525
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych		42 603	59 838
Pozostałe pozycje	36	2 037	(232)
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		12 131	27 812
Zmiana stanu zapasów		1 885	(4 719)
Zmiana stanu rezerw		165	(3 721)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych		17 943	519
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(6 976)	(1 668)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 769	(7 807)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		3 252	182
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(3 000)	(944)
Inne wpływy		-	7 257
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		252	6 495
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	26	-	4 170
Splata kredytów i pożyczek	26	(100)	(4 070)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 495)	(1 457)
Inne wydatki		-	(2 122)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 595)	(3 479)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		2 426	(4 791)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		110	4 901
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		2 536	110

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z wydania udziałów powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2013 roku	51 607	78 121	958	(672 182)	(541 496)
<i>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-
Calkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Strata netto	-	-	-	(185 465)	(185 465)
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(185 465)	(185 465)
Stan na 31 grudnia 2013 roku	51 607	78 121	958	(857 647)	(726 961)
Stan na 1 stycznia 2014 roku	51 607	78 121	958	(857 647)	(726 961)
<i>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-
Calkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-
Calkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Strata netto	-	-	-	(106 395)	(106 395)
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(106 395)	(106 395)
Stan na 31 grudnia 2014 roku	51 607	78 121	958	(964 042)	(833 356)

INFORMACJA DODATKOWA ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

1. Informacje ogólne

Spółka Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości likwidacyjnej (poprzednio Dolnośląskie Surowce Skalne Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Bagno 2 lok.5 została utworzona na podstawie umowy Spółki z dnia 5 lipca 1996 r. w formie aktu notarialnego podpisanego w kancelarii notarialnej Winicjusza Wójcikiewicza w Świdnicy (Rep. Nr 9911/1996). W dniu 20 listopada 2001 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000046571. Spółce nadano numer statystyczny REGON 890450283.

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

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

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

Spółka prowadzi działalność na podstawie koncesji nr 7/95 na wydobywanie migmatytu i amfibolitu ze złoża „Piława Górna” udzielonej dnia 14 września 1995 r. Koncesja ta pierwotnie była udzielona Kopalni Węgla Kamiennego „Nowa Ruda” Przedsiębiorstwo Państwowe przez Wojewodę Wałbrzyskiego. Od 1995 r. koncesja była zmieniana decyzjami Wojewody Wałbrzyskiego nr 223/96, decyzją 168/98, oraz decyzjami Wojewody Dolnośląskiego nr 13/2003; decyzją nr 19/2003, decyzją nr 7/2006 oraz decyzją nr 12/2006. Zgodnie z decyzją nr 13/2003 Spółka Restrukturyzacji Kopalń S.A. jako następcą prawny Kopalni Węgla Kamiennego „Nowa Ruda” w likwidacji wyraziła zgodę na przeniesienie zgodnie z art. 26a Prawa geologicznego i górniczego koncesji nr 7/95 na rzecz Dolnośląskich Surowców Skalnych Sp. z o.o., których Spółka jest następcą prawnym. Spółka Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. przyjęła warunki koncesji wraz z prawami i obowiązkami wynikającymi z innych decyzji wydanych na podstawie ww. ustawy. Zgodnie z warunkami koncesji eksploatacja odbywa się sposobem odkrywkowym. Wydobywanie kopalni przeprowadza się w obszarze górnictwa „Piława Górna” położonym na terenie gmin: Dzierżoniów, Piława Górna, powiat Dzierżoniów, Województwo Dolnośląskie. Na dzień 19 lutego 2015 r. Spółka była właścicielem praw do informacji geologicznej, których nośnikiem jest Dokumentacja Geologiczna złoża „Piława Górna” o zasobach geologicznych ok. 306 mln ton.

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

Zarząd Spółki

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki opisane poniżej. Na dzień niniejszego raportu skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- Mariusz Roman - Wiceprezes Zarządu,
- Robert Dymaczewski - Wiceprezes Zarządu.

W dniu 27 stycznia 2014 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Emitenta, na którym Rada Nadzorcza przyjęła oświadczenie Pana Mariusza Romana o rezygnacji z dniem 27 stycznia 2014 roku z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, bez podania przyczyn, oraz podjęła uchwałę o powołaniu Pana Rafała Abratańskiego - dotychczasowego Członka Zarządu - na stanowisko Prezesa Zarządu. Następnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powierzeniu Panu Mariuszowi Romanowi stanowiska Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 4 grudnia 2014 roku Pan Maksymilian Kostrzewa złożył oświadczenie, skierowane do Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, o rezygnacji z dniem 4 grudnia 2014 r. z funkcji Członka Zarządu Spółki.

W dniu 31 grudnia 2014 roku Pan Rafał Abratański złożył oświadczenie o rezygnacji z dniem 31 grudnia 2014 r. z funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 22 stycznia 2015 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki, na którym Rada Nadzorcza powołała Pana Roberta Dymaczewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej opisane poniżej. Na dzień niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

W dniu 30 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu, na okres trzyletniej kadencji, Rady Nadzorczej Spółki w następującym składzie: Pan Adam Budnikowski, Pan Piotr Derlatka, Pan Maciej Drogoń, Pan Łukasz Hałaziński, Pan Aleksander Łuczak, Pani Danuta Łuczak, Pan Tomasz Jakubiak. Jako nowy członek Rady Nadzorczej, nie pełniący dotychczas funkcji w organach Spółki, został powołany Pan Aleksander Łuczak, zastępując Panią Agnieszkę Łuczak.

W dniu 19 lutego 2015 roku Pan Tomasz Jakubiak złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

2. Czas trwania spółki

Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

3. Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

4. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

W dniu 19 lutego 2015 roku Zarząd Spółki złożył wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta obejmującej likwidację majątku. Wniosek został złożony do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych.

W dniu 20 lutego 2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych ogłosił upadłość Spółki obejmującą likwidację majątku Emitenta. Sąd wyznaczył sędziego komisarza w osobie SSR Cezarego Zalewskiego oraz syndyka w osobie Lechosława Kochańskiego. Powyższe postanowienie uprawomocniło się z dniem 10 marca 2015 roku.

W związku z postanowieniem o upadłości likwidacyjnej Spółki, niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej.

5. Zatwierdzenie sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Syndyka Masy Upadłości w dniu 10 lipca 2015 r.

6. Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości

6.1 Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

6.2 Zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, które były stosowane w sprawozdaniach finansowych za okres 2013 roku. Zastosowanie nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności spółki. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

6.3 Sezonowość

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

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

6.4 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o MSSF UE.

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

6.5 Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki

W 2014 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014 r. Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniu finansowym za 2014 rok.

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

W 2014 roku weszły w życie następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zatwierdzone przez UE:

- **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- **MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- **MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- **MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe** – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 lub później,
- **MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia** – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 lub później,
- **Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych** - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 lub później,
- **Zmiany do MSR 36 Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych** - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 lub później,
- **Zmiany do MSR 39 Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń** – mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 lub później,
- **Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe** – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,

- **Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne** – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku.

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

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

- **KIMSF 21 Opłaty publiczne, KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe** – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- **Poprawki do MSSF (2010-2012)** – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38), obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.; w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- **Poprawki do MSSF (2011-2013)** – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13, oraz MSR 40), obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.; w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2015 roku lub później,
- **Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze”** (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później); w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 lipca 2015 roku lub później.

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

6.6 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki amortyzacji:

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

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

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

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

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

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

Grunty kopalniane

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

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

Koszty udostępnienia złoża (nadkład)

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

Nakłady na poszukiwanie złóż mineralnych

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

6.7 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

6.8 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

Przyjęte stawki amortyzacji, stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

Inne wartości niematerialne 3,7% - 30%

Dokumentacja geologiczna

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

6.9 Leasing

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

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

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

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

6.10 Aktywa finansowe

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 Spółka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub

- jest instrumentem pochodnym (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie i będących skutecznymi instrumentami zabezpieczającymi).

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

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

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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Wyłączenie składnika aktywów finansowych

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

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej

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

Wartość godziwą aktywów finansowych ustala się:

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

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

6.11 Zapasy

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

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

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

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

6.12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

6.13 Faktoring

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

Jeśli Spółka w dalszym ciągu ujmowane jest zaangażowanie w zakresie, w jakim utrzymuje zaangażowanie, to ujmowane są również związane z nim zobowiązania, które wyceniane są w sposób, który odzwierciedla prawa i obowiązki, jakie Spółka w nim zachowała.

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

6.14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

6.15 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe

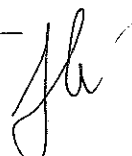
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat. Jeżeli zmniejszenie wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży było ujmowane bezpośrednio w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale z aktualizacji wyceny, skumulowane straty, które były uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach, ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do



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

Aktywa niefinansowe

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

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

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

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

6.16 Kapitały własne

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

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

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

6.17 Rezerwy

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

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

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

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

Rezerwa na koszty rekultywacji

Spółka tworzy rezerwę na koszty rekultywacji po zakończeniu eksploatacji złoża. Wysokość rezerwy ustala się w oparciu o przewidywany koszt przeprowadzenia prac rekultywacyjnych oraz zagospodarowania wyrobisk, zdyskontowany do wartości bieżącej. Rezerwa na koszty rekultywacji tworzona jest proporcjonalnie do powierzchni odkrytego złoża

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

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

6.18 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

6.19 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Program określonych składek

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

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne

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

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

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

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

6.20 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

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

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

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

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



Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

Wycena zobowiązań finansowych w wartości godziwej

Spółka wycenia zobowiązania finansowe zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy na dzień bilansowy lub inny moment po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Niezależnie od cech i celu nabycia wartość 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

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

Wycena zobowiązań finansowych oraz naliczanie odsetek

Ze względu na ogłoszenie upadłości Spółki, od zobowiązań finansowych niezabezpieczonych zostały naliczone odsetki wyłącznie do dnia ogłoszenia upadłości, tj. do dnia 17 kwietnia 2012 roku, zaś odsetki od zobowiązań zabezpieczonych rzeczowo do dnia 14 października 2014 roku.

Naliczenie odsetek do dnia 31 grudnia 2014 roku skutkowałoby rozpoznaniem dodatkowego kosztu finansowego w kwocie 46 mln zł, który powiększyłby również wartość zobowiązań krótkoterminowych.

6.21 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

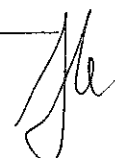
Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego w całkowitych kosztach wykonania usługi.

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, odraczane w czasie, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Koszty transportu

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



6.22 Płatności z tytułu leasingu

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

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

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

6.23 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

6.24 Waluty obce

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

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

Kursy zastosowane dla pozycji bilansowych:

Waluta	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
EUR	4,2623	4,1472
USD	3,5072	3,0120
GBP	5,4648	4,9828

6.25 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

6.26 Zysk na akcje

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

6.27 Raportowanie segmentów działalności

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

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

7. Ustalenie wartości godziwej

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

Inwestycje w instrumenty kapitałowe i instrumenty dłużne

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne

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

Instrumenty pochodne

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

8. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko płynności oraz zarządzanie kapitałem

Na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Spółka skupiała się na utrzymaniu płynności finansowej niezbędnej do realizacji bieżących działań w zakresie produkcji kruszyw.

Spółka posiada istotne zadłużenie finansowe (kredyty i obligacje). Struktura zadłużenia oraz kapitału własnego została opisana w notach 24, 26 i 27 do niniejszego sprawozdania finansowego.



Ryzyko kredytowe

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

Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej jak również 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 2014 Spółka realizowała dostawy kruszyw. Spółka dostarczała kruszywa wyłącznie dla podmiotów o dobrej wiarygodności – wobec tych należności nie rozpoznano utraty wartości. Produkcja kruszyw pozostaje działalnością podstawową Spółki (po odstąpieniu od umów drogowych w 2012 r. – działalnością jedyną) i, przy zachowaniu odpowiedniej polityki weryfikacji oraz ubezpieczaniu należności, nie wiąże się z nią istotne ryzyko kredytowe. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe dla aktywów finansowych jest równa wartości księgowej aktywów finansowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu są zbliżone do ich wartości godziwych na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Ryzyko rynkowe

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

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

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

	Podstawa kalkulacji odsetek	+50 punktów bazowych		-50 punktów bazowych	
		Wpływ na zysk przed podatkiem	Wpływ na zysk netto (*)	Wpływ na zysk przed podatkiem	Wpływ na zysk netto (*)
Zobowiązania finansowe					
Kredyty oparte o zmienną stopę	170 946	(855)	(692)	855	692
Pożyczki oparte o zmienną stopę	-	-	-	-	-
Obligacje oparte o zmienną stopę	118 051	(590)	(478)	590	478
Leasing finansowy	23 065	(115)	(93)	115	93
Razem rok 2013	312 062	(1 560)	(1 263)	1 560	1 263
Zobowiązania finansowe					
Kredyty oparte o zmienną stopę	170 946	(855)	(692)	855	692
Pożyczki oparte o zmienną stopę	-	-	-	-	-
Obligacje oparte o zmienną stopę	118 051	(590)	(478)	590	478
Leasing finansowy	20 277	(101)	(82)	101	81
Razem rok 2014	309 274	(1 546)	(1 252)	1 546	1 252

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

Ryzyko walutowe

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

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

9. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych

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

Leasing finansowy

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

Stawki amortyzacyjne

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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



10. Przychody ze sprzedaży

Analiza przychodów Spółki przedstawia się następująco:

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży produktów		
Sprzedaż kruszywa	45 780	58 298
Sprzedaż usług	7	56
Sprzedaż towarów i materiałów	100	88
Przychody ze sprzedaży razem	45 887	58 442

11. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Amortyzacja	3 207	7 047
Zużycie materiałów i energii	8 855	11 859
Usługi obce	21 929	37 216
Podatki i opłaty	3 823	5 010
Wynagrodzenia	7 538	10 492
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 405	2 077
Pozostałe koszty rodzajowe	494	736
Koszty wg rodzaju razem	47 251	74 436
Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych	1 851	(4 172)
Koszty sprzedaży	(1 192)	(5 818)
Koszty ogólnego zarządu	(7 260)	(9 098)
Koszt własny sprzedaży	40 650	55 349

12. Zatrudnienie

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Pracownicy nieprodukcyjni	44	43
Pracownicy produkcyjni	79	72
Pracownicy ogółem	123	115

13. Koszty świadczeń pracowniczych

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Wynagrodzenia	7 538	10 492
Ubezpieczenia społeczne	1 405	2 077
Koszty świadczeń pracowniczych razem	8 943	12 568

14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	15	36
Rozwiązanie rezerw	4 110	17 641
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	-	11 818
Zwroty z postępowań administracyjnych	50	2 003
Inne przychody	825	712
Pozostałe przychody operacyjne razem	5 000	32 210
Strata ze zbycia aktywów trwałych	(857)	-
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	(38 613)	(59 838)
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w budowie	(3 990)	(248)
Utrata wartości należności	(6 105)	(33 785)
Wypowiedzenie umów leasingowych	(1 962)	-
Utrata wartości zapasów	(9 773)	(17 534)
Zawiązanie rezerw	(30)	(7 445)
Inne koszty	(964)	(1 813)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(62 294)	(120 663)

W pozycji Rozwiązanie rezerw prezentowane jest głównie rozwiązanie rezerwy na potencjalne roszczenia pracownicze w kwocie 3 594 tys. zł.

W 2014 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwały w Piławie Górnej (nota 17), odpisów aktualizujących należności (nota 22) oraz odpisu aktualizującego wartość zapasów (nota 21). Na dzień bilansowy Spółka utworzyła również rezerwę na koszty rozliczenia umów leasingu finansowego, które zostały wypowiedziane w I kwartale 2015 roku (nota 29).

15. Przychody i koszty finansowe

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	-	6
Inne	-	422
Przychody finansowe razem	-	428
Odsetki i prowizje od kredytów, pożyczek i gwarancji	(27 045)	(38 102)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(229)	(187)
Odsetki i prowizje od wyemitowanych papierów dłużnych	(13 444)	(17 442)
Odsetki od zobowiązań handlowych	(2 293)	(63)
Utrata wartości obligacji SSW	(2 475)	(29 525)
Inne koszty	(389)	(285)
Różnice kursowe	(11)	(13)
Koszty finansowe razem	(45 886)	(85 617)

Na koszty finansowe składa się głównie wartość naliczonych odsetek karnych od zobowiązań finansowych, które szczegółowo zostały opisane w nocie 26 niniejszego sprawozdania finansowego. Koszty finansowe obejmują również odpis aktualizujący wartość obligacji wyemitowanych przez SSW, który został opisany w nocie 20 do sprawozdania finansowego.

16. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunkach zysków i strat

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Podatek dochodowy – część bieżąca		
Podatek dochodowy za rok bieżący	-	-
Podatek dochodowy – część odroczone		
Efekt zmian różnic przejściowych (zmniejszenie zobowiązania netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	-	-
Podatek dochodowy wykazany w rachunkach zysków i strat	-	-

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Strata przed opodatkowaniem	(106 395)	(185 465)
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej	(20 215)	(35 238)
Różnice trwałe między wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	20 215	35 238
Podatek wykazany w rachunkach zysków i strat	-	-

Prezentowane w sprawozdaniu finansowym okresy sprawozdawcze obejmowały okresy podatkowe:

- od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., przy czym dla celów CIT okres ten był dzielony na część do dnia upadłości i po ogłoszeniu upadłości.
- od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

W latach okresach tych obowiązywała 19% stawka podatku dochodowego od osób prawnych.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. W Polsce nie istnieją formalne procedury dotyczące uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

Ze względu na niepewność co do realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, nie rozpoznano aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym aktywa na stratach podatkowych, ponad wysokość zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem łączna efektywna stopa podatkowa wyniosła:

dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. – 0%;

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

17. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia	31 grudnia
	2014	2013
Grunty	10 226	45 229
Budynki i budowle	9 234	14 539
Urządzenia techniczne i maszyny	17 902	19 091
Środki transportu	-	68
Pozostałe	-	147
Razem	37 362	79 074
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	55	7 892
Razem rzeczowe aktywa trwałe	37 417	86 966



Report roczny za 2014 r.
(dane przedstawiono w tysiącach polskich złotych)

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

	Grunty	Budynki	Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość początkowa						
Stan na 1 stycznia 2013 roku	189 896	86 181	95 280	2 385	1 375	375 117
Zwiększenie stanu, w tym:	5	-	4 283	76	-	4 364
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	4 283	76	-	4 359
- inne	5	-	-	-	-	5
Zmniejszenia stanu	-	12 431	9 685	1 997	156	24 269
- sprzedaż	-	21	191	86	-	298
- likwidacja	-	-	18	-	-	18
- inne (w tym inwentaryzacja)	-	12 410	9 476	1 911	156	23 953
Stan na 31 grudnia 2013 roku	189 901	73 750	89 878	464	1 219	355 212
Stan na 1 stycznia 2014 roku	189 901	73 750	89 878	464	1 219	355 212
Zwiększenie stanu, w tym:	-	33	5 570	-	13	5 616
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	33	2 999	-	13	3 045
- środki trwałe w leasingu finansowym	-	-	2 571	-	-	2 571
Zmniejszenia stanu	-	-	2	72	-	74
- sprzedaż	-	-	2	72	-	74
- inne	-	-	6 683	-	-	6 683
Stan na 31 grudnia 2014 roku	189 901	73 783	88 763	392	1 232	354 071
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2013 roku	100 411	52 194	78 288	2 015	1 039	233 947
Zwiększenia stanu, w tym:	1 851	1 646	3 446	40	74	7 057
- amortyzacja	1 851	1 646	3 414	8	65	6 984
- w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złożeń	253	-	-	-	-	253
- inne	-	-	32	32	9	73
Zmniejszenia stanu w tym:	-	12 410	9 604	1 879	89	23 982
- sprzedaż	-	19	122	11	-	152
- likwidacja	-	-	18	-	-	18
- inne (w tym inwentaryzacja)	-	12 391	9 464	1 868	89	23 812
Zmiana odpisu aktualizującego	42 410	17 781	(1 343)	220	48	59 116
Stan na 31 grudnia 2013 roku	144 672	59 211	70 787	396	1 072	276 138
Stan na 1 stycznia 2014 roku	144 672	59 211	70 787	396	1 071	276 137
Zwiększenia stanu, w tym:	1 280	1 295	1 712	9	1	4 297
- amortyzacja	1 280	967	1 712	9	1	3 969
- w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złożeń	236	-	-	-	-	236
- inne	-	328	-	-	-	328
Zmniejszenia stanu w tym:	1	-	298	18	18	335
- sprzedaż	-	-	2	18	-	20
- inne	1	-	2 066	-	18	2 085
Zmiana odpisu aktualizującego	33 724	4 043	430	5	178	38 380
Stan na 31 grudnia 2014 roku	179 675	64 549	70 861	392	1 232	316 709
Wartość bilansowa						
Stan na 31 grudnia 2013 roku	45 229	14 539	19 091	68	147	79 074
Stan na 31 grudnia 2014 roku	10 226	9 234	17 902	-	-	37 362

Niniejsze noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

W 2014 roku dokonano dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych pozostających w własności Spółki w kwocie 38 380 tys. zł. W związku ze zmianą otoczenia prawnego, Spółka zidentyfikowała przesłankę wskazującą na ryzyko utraty wartości. W dniu 20 lutego 2015 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych ponownie ogłosił upadłość Spółki obejmującą likwidację jej majątku. W kwietniu 2015 roku Syndyk Masy Upadłości rozpiął przetarg sądowy na sprzedaż przedsiębiorstwa Spółki. Otwarcie ofert nastąpi w dniu 24 czerwca 2015 roku.

Na potrzeby postępowania upadłościowego sporządzono oszacowania przedsiębiorstwa w postaci niezależnych wycen majątkowych, które wskazywały wartości rynkowe poszczególnych aktywów trwałych w warunkach wymuszonej sprzedaży, tj. w ramach postępowania likwidacyjnego. Powyższe wyceny majątkowe posłużyły do oszacowania dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w budowie w okresie

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Bilans otwarcia	7 892	8 271
Poniesione nakłady inwestycyjne	5 430	5 045
Przekazanie na rzeczowe aktywa trwałe	(5 588)	(4 359)
Inne zmniejszenia	(4 109)	(817)
Odpis na poniesione nakłady inwestycyjne	(3 570)	(248)
Bilans zamknięcia	55	7 892

Na dzień bilansowy Spółka przeprowadziła przegląd środków trwałych w budowie i rozpoznała dodatkowy odpis wartości poniesionych nakładów inwestycyjnych w kwocie 3.570 tys. zł.

18. Wartości niematerialne

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Koncesje i patenty	5	227
Razem	5	227
Nakłady na dokumentację geologiczną w toku	-	420
Razem wartości niematerialne	5	647

Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych

	Dokumentacja geologiczna	Oprogramowanie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>			
Stan na 1 stycznia 2013 roku	1 176	226	1 402
Zwiększenie stanu, w tym:	-	6	6
- przyjęcie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-
- nabycie	-	6	6
Zmniejszenie stanu	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	1 176	232	1 408
Stan na 1 stycznia 2014 roku	1 176	232	1 408
Zwiększenie stanu, w tym:	-	46	46
- przyjęcie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-
- nabycie	-	46	46
Zmniejszenie stanu	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	1 176	278	1 454
<u>Umorzenie i utrata wartości</u>			
Stan na 1 stycznia 2013 roku	226	159	385
Amortyzacja	44	20	64
Inne zwiększenia	721	11	731
Stan na 31 grudnia 2013 roku	991	190	1 181

Stan na 1 stycznia 2014 roku	991	190	1 181
Amortyzacja	6	30	36
Inne zwiększenia	179	53	232
Stan na 31 grudnia 2014 roku	1 176	273	1 449
Wartość bilansowa			
Stan na 31 grudnia 2013 roku	185	42	227
Stan na 31 grudnia 2014 roku	-	5	5

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

Zmiany nakładów na wartości niematerialne w toku wytwarzania

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Bilans otwarcia	420	415
Poniesione nakłady inwestycyjne	-	5
Odpis na poniesione nakłady inwestycyjne	(420)	-
Bilans zamknięcia	-	420

19. Odroczony podatek dochodowy

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

20. Długoterminowe aktywa finansowe

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych		
- wartość brutto	124 267	124 267
Odpis aktualizujący	(124 262)	(121 787)
Wartość bilansowa	5	2 480
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych		
- wartość brutto	366	366
Odpis aktualizujący	(366)	-
Wartość bilansowa	-	366

Na dzień 31 grudnia 2014 r. utworzono dodatkowy odpis aktualizujący wartość obligacji SSW w kwocie 2 475 tys. zł ze względu na zmianę opcji postępowania upadłościowego spółki zależnej KKSM z możliwości zawarcia układu na likwidację.

Odpisy aktualizujące prezentowane w niniejszym sprawozdaniu dotyczą:

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

- wartości obligacji spółki zależnej SSW (wraz z narosłymi odsetkami i kosztami nabycia obligacji) posiadanych przez Spółkę w wysokości 108 567 tys. zł. Ze względu na uzasadnioną niepewność co do spłaty obligacji, odpisem aktualizującym objęto 100% wartości obligacji. Jedynym aktywem spółki zależnej SSW jest 85% akcji KKSM.

21. Zapasy

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Materiały	28	71
Wyroby gotowe	80	1 922
Zapasy razem	108	1 993

Spółka prezentuje zapasy w wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący w odniesieniu do nisko rotujących frakcji kruszyw łamanych. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka wykazała dodatkowe odpisy aktualizujące wartość zapasów na kwotę 9 773 tys. zł (2013 r.: 17 534 tys. zł).

22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	11 281	28 878
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	120 401	108 162
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	131 630	121 906
Rozliczenia międzyokresowe	34	1 109
Razem należności brutto	263 346	260 055
Odpis aktualizujący należności		
Stan na początek roku	(220 085)	(209 476)
Zmniejszenia	250	45 584
Zwiększenia	(15 672)	(56 193)
Stan na koniec roku	(235 507)	(220 085)
Razem należności netto	27 839	39 970

Odpis aktualizujący wartość należności prezentowany na początek 2013 roku dotyczył głównie:

- należności od konsorcjum COVEC (44 643 tys. zł) z tytułu dostaw kruszyw realizowanych w 2011 roku oraz naliczonej kary umownej. Ze względu na toczące się postępowania sądowe o zapłatę przeciwko Covec oraz GDDKiA (z tytułu solidarnej odpowiedzialności), Spółka objęła odpisem całą wartość należności od konsorcjum Covec, skorygowaną o wartość otrzymanego odszkodowania z tytułu realizacji polisy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego.
- należności z tytułu roszczeń odszkodowawczych w kwocie 87 145 tys. zł. Ze względu na realizację gwarancji przez GDDKiA oraz innych generalnych wykonawców, przewidzianych kontraktami drogowymi, Spółka rozpoznała w bilansie na dzień 31 grudnia 2011 r. zobowiązanie z tytułu realizacji gwarancji w kwocie 87 145 tys. zł. Jednocześnie Spółka wykazała należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji. Ze względu na długotrwały proces dochodzenia roszczenia odszkodowawczego Spółka utworzyła 100% odpis aktualizujący wyżej wymienione należności.
- przeklasyfikowanej wartości odpisu aktualizującego środki trwałe w kwocie 38 288 tys. zł zwrócone do leasingodawców, w związku z przeklasyfikowaniem w momencie dokonania zwrotu wartości zwróconych środków trwałych na należności. Ze względu na długotrwały proces dochodzenia od leasingodawców wartości rynkowej uzyskanej w toku sprzedaży Spółka tworzy odpis aktualizujący 100% wartość środków trwałych w leasingu.
- ze względu na rozpoznanie na dzień 31 grudnia 2011 r. należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji Spółka zaksięgowała odsetki należne od wyżej wymienionej należności i objęła je 100% odpisem aktualizującym w kwocie 8 556 tys. zł.

W roku 2013 Spółka zaksięgowała odsetki należne od rozpoznanych we wcześniejszych okresach należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji i objęła je 100% odpisem aktualizującym w kwocie 13 413 tys. zł. Dodatkowo Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności, których ściagalność jest zagrożona, w tym 22 103 tys. zł dotyczy należności od spółki Bogl a Krysl.

W wyniku porozumienia podpisanego z konsorcjum COVEC, rozwiązującego ostatecznie kwestie rozliczeń między obydwojma podmiotami, w związku z otrzymaną wpłatą Spółka, w 2013 roku, 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 2014 r. Spółka zaksięgowała odsetki należne od rozpoznanych we wcześniejszych okresach należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji i objęła je 100% odpisem aktualizującym w kwocie 9 549 tys. zł.

Na dzień bilansowy Spółka wykazuje również należności powstałe głównie w okresie sprzed ogłoszenie upadłości, na które nie został utworzony odpis aktualizujący z następujących względów:

- Spółka wykazuje zobowiązania wobec tych podmiotów, których wartość przekracza wartość niespłaconych należności;
- powyższe należności zostały skutecznie potrącone przez wierzycieli Spółki przy okazji zgłaszania wierzytelności na listę wierzytelności w poprzednim postępowaniu upadłościowym Spółki.

Na dzień bilansowy wartość powyższych należności wynosi około 25,5 mln zł.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym, Spółka posiadała polisę ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego z opcją windykacji należności zawartą z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Euler Hermes S.A. Okres obowiązywania umowy przypada na okresy roczne od 1 stycznia do 31 grudnia każdego roku obrotowego. Powyższa polisa została wypowiedziana przez ubezpieczyciela z dniem 31 grudnia 2014 r.

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Środki pieniężne	2 536	110
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	2 536	110

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

Seria / emisja	Liczba udziałów/akcji	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału	Wartość	Data rejestracji
Stan na 31.12.2014	12 927 709	51 711	wkład niepieniężny - wierzytelność	45	13.03.2002
			wkład niepieniężny - obligacje A	1 000	21.01.2004
			wkład pieniężny	4	02.08.1996
			wkład niepieniężny - nieruchomości	20 000	14.11.2006
			wkład niepieniężny - nieruchomości	100	14.11.2006
			wkład pieniężny	1 058	20.11.2009
			wkład pieniężny	9 504	21.06.2011
			wkład pieniężny	20 000	14.01.2011
			razem	51 711	
Stan na 31.12.2013	12 927 709	51 711	wkład niepieniężny - wierzytelność	45	13.03.2002
			wkład niepieniężny - obligacje A	1 000	21.01.2004
			wkład pieniężny	4	02.08.1996
			wkład niepieniężny - nieruchomości	20 000	14.11.2006
			wkład niepieniężny - nieruchomości	100	14.11.2006
			wkład pieniężny	1 058	20.11.2009
			wkład pieniężny	9 504	21.06.2011
			wkład pieniężny	20 000	14.01.2011
			razem	51 711	

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Kapitał podstawowy zarejestrowany	51 711	51 711
Koszty podwyższenia kapitału	(104)	(104)
Kapitał podstawowy wykazany w bilansach MSSF UE	51 607	51 607

Na moment publikacji niniejszego sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco (wg informacji otrzymanych od akcjonariuszy):

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

25. Strata netto akcjonariuszy Spółki przypadająca na akcję

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Strata netto za rok (w tys. zł)	(106 395)	(185 465)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 927 709	12 927 709
Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł)	(8,23)	(14,35)

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

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

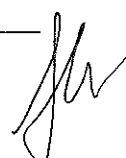
Kredyty i pożyczki oraz obligacje wg umów	Kwota umowna	Oprocentowanie według umowy	Termin spłaty / wykupu (**)
Kredyty i pożyczki oraz obligacje			
Kredyt inwestycyjny I – transza 1	21 000	WIBOR 6 M + marża	12/2012
Kredyt inwestycyjny I – transza 2	103 600	WIBOR 6 M + marża	12/2012
Kredyt inwestycyjny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

(*) terminy wynikające z umów.

Wyżej wymienione zobowiązania powstały głównie przed dniem ogłoszenia upadłości Spółki.

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

	Kredyty inwestycyjne	Kredyty obrotowe	Obligacje	Pożyczki	Inne zobowiązania finansowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2013 roku	110 845	35 475	174 263	-	54 773	375 356
Zwiększenia	-	-	-	4 170	-	4 170
Odsetki za okres	16 428	5 310	17 442	-	6 163	45 343
Zmniejszenia	-	-	-	(4 070)	(2 122)	(6 192)
Stan na 31 grudnia 2013 roku	127 273	40 785	191 705	100	58 814	418 676
Stan na 1 stycznia 2014 roku	127 273	40 785	191 705	100	58 814	418 676
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Odsetki za okres	11 650	3 766	13 444	-	4 668	33 528
Zmniejszenia	-	-	-	(100)	-	(100)
Stan na 31 grudnia 2014 roku	138 923	44 551	205 149	-	63 482	452 105



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

	Okres spłaty wg stanu na 31 grudnia 2014			Okres spłaty wg stanu na 31 grudnia 2013		
	krótkoterminowe - do 1 roku	dlugoterminowe - powyżej 1 roku	Razem	krótkoterminowe - do 1 roku	dlugoterminowe - powyżej 1 roku	Razem
Kredyt inwestycyjny I – transza A	19 250	-	19 250	17 604	-	17 604
Kredyt inwestycyjny I – transza B	106 352	-	106 352	97 474	-	97 474
Kredyt inwestycyjny II	13 320	-	13 320	12 194	-	12 194
Kredyt obrotowy II	44 551	-	44 551	40 785	-	40 785
Obligacje	205 149	-	205 149	191 705	-	191 705
Pożyczki	-	-	-	100	-	100
Inne zobowiązania finansowe	63 483	-	63 483	58 814	-	58 814
Razem wartość bilansowa	452 105	-	452 105	418 676	-	418 676
Ogółem kredyty, pożyczki, papiery dłużne w bilansie, w tym:	452 105	-	452 105	418 676	-	418 676
- zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania wobec jednostek pozostałych	452 105	-	452 105	418 676	-	418 676

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie ustanowionych zabezpieczeń zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych.

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

Umowy kredytowe

W roku 2015 i 2014, Spółka była dłużnikiem z tytułu następujących umów kredytowych.

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

Dnia 26 kwietnia 2007 r. Spółka podpisała umowę kredytu inwestycyjnego z Kredyt Bankiem S.A. na finansowanie nakładów inwestycyjnych związanych z uruchomieniem kopalni kruszyw w Piławie Górnej. Łączna kwota kredytu wyniosła 124 600 tys. zł.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych akcjach Spółki z wyłączeniem akcji, które będą nabywane przez nowych akcjonariuszy i które nie będą dawać akcjonariuszowi innemu niż Aroga Holdings Sp. z o.o. więcej niż 49% głosów lub stanowić więcej niż 49% kapitału Spółki po dokonaniu podwyższenia kapitału,
- hipoteka łączna zwykła w kwocie 21 000 000,00 zł oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 155 400 000 zł ustanowiona na nieruchomościach będących własnością Spółki i położonych w Piławie Dolnej, Piławie Górnej i Dzierżoniowie na zabezpieczenie transz kredytu,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, na których zakup zostały przeznaczone środki z udzielonego kredytu,
- zastaw rejestrowy na całości zapasów wyrobów gotowych w postaci kruszyw migmatytu i amfibolitu pochodzących ze złoża Piława Górna,
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy (nie objętych innymi zastawami) i praw, stanowiących całość gospodarczą zorganizowaną w celu wykonywania koncesjonowanej działalności wydobywczej, chociażby jego skład był zmienny, w tym m.in. na prawach z koncesji nr 7/95 na wydobywanie migmatytu i amfibolitu ze złoża „Piława Górna”, na prawach koncesji nr 31/P/2008 na poszukiwanie i rozpoznawanie złoża amfibolitu i migmatytu w rejonie złoża „Piława Górna”, na Informacji Geologicznej oraz Dodatkach do Dokumentacji Geologicznej nr 1 i 2 oraz na wszystkich obecnych i przyszłych ruchomościach przedsiębiorstwa (z wyłączeniem objętych odrębnymi zastawami rejestrowymi), w tym na maszynach i urządzeniach oraz wyposażeniu biurowym,
- przelew należności z kontraktów handlowych bieżących i przyszłych zawartych z odbiorcami Spółki oraz cesja praw z polisy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego wystawionej przez Euler Hermes, z wyłączeniem praw z kontraktów handlowych stanowiących przedmiot skupu wierzytelności lub zabezpieczenie gwarancji lub też przedmiot factoringu oraz z wyłączeniem praw z umowy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego w zakresie stanowiącym zabezpieczenie kontraktów handlowych wyłączonych z cesji należności,
- zastaw finansowy i rejestrowy na rachunku bieżącym oraz pomocniczym Spółki prowadzonym przez Kredyt Bank,
- zastaw rejestrowy oraz finansowy na środkach pieniężnych (należnościach) z Rachunku Rezerwowego Obsługi Kredytu,
- cesja praw z wszystkich polis ubezpieczeniowych obejmujących majątek Spółki, w tym polisy ubezpieczeniowej zakładu stacjonarnego (w fazie budowy jak i po jej zakończeniu),
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez Spółkę w banku,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Spółkę.

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

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

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

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



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

Dnia 26 listopada 2009 r. Spółka podpisała umowę kredytu obrotowego odnawialnego z Kredyt Bankiem S.A. Kwota kredytu wyniosła 10 000 000 zł, aneksem z dnia 13 kwietnia 2010 r. podwyższono ją do 20 000 000 zł, aneksem z dnia 4 maja 2010 r. do 25 000 000 zł, aneksem z dnia 03 listopada 2010 r. do 26 200 000 zł., a aneksem z dnia 15 listopada 2010 r. do kwoty 32 000 000 zł.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- hipoteki łączne kaucyjne do kwot 12 000 000 zł oraz 6 000 000 zł, każda na warunkach określonych w umowie i stanowiących własność Spółki nieruchomościach położonych w Piławie Górnej i Piławie Dolnej oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 30 000 000 zł.
- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym Spółki prowadzonym przez Kredyt Bank,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę,
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez Spółkę w banku.

Umowa wsparcia finansowego

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

Umowy faktoringowe

W 2014 roku oraz w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie była stroną umów faktoringowych.

Obligacje korporacyjne

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

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

W dniu 25 stycznia 2012 r. Spółka przeprowadziła emisję zabezpieczonych obligacji imiennych serii G. W ramach emisji obligacji serii G obligatariuszom przydzielonych zostało 400 obligacji o łącznej wartości nominalnej 40.000.000 zł. Cena emisyjna każdej Obligacji serii G jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 100.000 zł. Obligacje serii G są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 12,6% w skali roku. Obligacje serii G są obligacjami zabezpieczonymi. Zabezpieczenie stanowił 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.

Wymogi odnośnie utrzymywania kondycji finansowej w umowach kredytowych

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

Umowy kredytowe oraz warunki obligacji zakładały określone parametry finansowe, które Spółka była zobowiązana spełniać podczas trwania umów. Na podstawie sprawozdań finansowych za rok 2011 i 2012 stwierdzono nieosiągnięcie wymaganych wskaźników finansowych, w tym wskaźnika „Dług netto/EBITDA”, co dawało prawo postawienia zobowiązań w stan natychmiastowej wymagalności. Mając to na uwadze, całość zadłużenia finansowego z tytułu kredytów i obligacji została

zaklasyfikowana jako zobowiązania krótkoterminowe i jest tak prezentowana we wszystkich okresach niniejszego sprawozdania.

Informacja na temat zobowiązań warunkowych Spółki znajduje się w notce nr 31 niniejszego sprawozdania finansowego.

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	729	89 388
Inne zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	118 796
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	255 963	162 701
Zobowiązania z tytułu podatków	19 797	14 412
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	1 173	1 213
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	134 994	8 203
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem	412 656	394 713

28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	180	180
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków	10 188	11 702
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 971	8 463
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych urlopów	617	587
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	13 956	20 932

29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Jako konsekwencja ogłoszenia w 2015 roku ponownej upadłości Spółki, wszystkie umowy leasingowe, zawarte w okresie upadłości układowej, zostały wypowiedziane, powodując natychmiastowe żądanie zwrotu przedmiotu leasingów. Spółka zwróciła leasingodawcom wszystkie maszyny i urządzenia, negocjując jednocześnie dalsze utrzymanie dostępu do maszyn, które są niezbędne do przetwarzania kruszyw. W związku z wypowiedzeniem umów leasingowych, Spółka rozliczyła umowy leasingu finansowego rozpoznając z tego tytułu stratę w kwocie 1 962 tys. zł.

Ogółem zobowiązania leasingowe na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosły 20 277 tys. zł i zostały zaprezentowane w całości jako zobowiązania krótkoterminowe.

30. Umowy najmu, dzierżawy, leasingu operacyjnego

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

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Koszty z tytułu umów wynajmu biur	408	596
Koszty z tytułu umów dzierżawy gruntów	1 363	1 376
Koszty z tytułu umów wynajmu maszyn produkcyjnych	3 609	4 163
Inne koszty z tytułu umów najmu, dzierżawy, itp.	293	208
Razem	5 673	6 342

31. Rezerwy

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Fundusz likwidacji zakładu górniczego	2 010	1 793
Razem rezerwy długoterminowe	2 010	1 793

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	-	52
Razem rezerwy krótkoterminowe	-	52

Fundusz likwidacji zakładu górniczego

Rezerwa na koszty rekultywacji jest tworzona w okresach rocznych, proporcjonalnie do powierzchni odkrytego złoża w stosunku do przewidywanej powierzchni, która będzie przedmiotem przyszłej rekultywacji (około 35 ha). Koszty rekultywacji zostaną poniesione po pełnym wyeksploatowaniu złoża. Szacowane koszty rekultywacji w kierunku leśnym, zgodnym z wytyczonymi kierunkami rekultywacji, wynoszą ok. 11,7 mln zł. i zostaną poniesione, przy obecnym tempie wydobywania na poziomie ok. 2-3 mln ton rocznie oraz wielkości zasobów objętych dodatkami do dokumentacji geologicznej za ponad 50 lat. Mając na uwadze niską wartość bieżącą szacowanych kosztów rekultywacji, rozpoznano wyłącznie zobowiązanie wynikające z ustawy Prawo Geologiczne i Górnicze. Wartość funduszu na likwidację zakładu górniczego po zakończeniu eksploatacji wynosi na dzień 31 grudnia 2014 r. 2 010 tys. zł.

Rezerwa na restrukturyzację

Rezerwa na restrukturyzację stanowił szacunek kosztów redukcji etatów powstałych w związku z realizacją projektów drogowych oraz kosztów pracowniczych związanych ze zwolnieniami głównie w Piławie Górnej w ramach restrukturyzacji działalności Spółki. Na dzień 1 stycznia 2013 roku Grupa wykazywała rezerwę na ten cel w wysokości 889 tys. zł. W 2013 roku koszty restrukturyzacji wyniosły 837 tys. zł i zostały zaliczone w ciężar wyżej wymienionej rezerwy.

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwa na rekultywację plac	Fundusz likwidacji zakładu górniczego	Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	3 308	1 549	889	5 746
Utworzenie rezerwy	-	244	-	244
Wykorzystanie rezerwy	130	-	837	967
Rozwiązanie rezerwy	3 178	-	-	3 178
Stan na 31 grudnia 2013	-	1 793	52	1 845
Stan na 1 stycznia 2014	-	1 793	52	1 845
Utworzenie rezerwy	-	217	-	217
Wykorzystanie rezerwy	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	52	52
Stan na 31 grudnia 2014	-	2 010	-	2 010

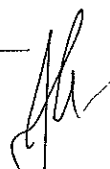
32. Zobowiązania warunkowe

Szacunkowa wartość zobowiązań warunkowych w wysokości różnicy pomiędzy zgłoszonymi a uznanymi wierzytelnościami w postępowaniach upadłościowych spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości likwidacyjnej na dzień bilansowy wynosi ok. 484 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości likwidacyjnej była poręczycielem według prawa cywilnego spłaty zobowiązań przez spółkę Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości likwidacyjnej jako zobowiązanego (Kredytobiorcy, Zleceniodawcy), na podstawie następujących umów zawartych z Kredyt Bank S.A.:

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

Wierzytelności z tytułu poręczenia przez DSS zobowiązań KKSM wobec Banku w kwocie około 144 mln zł zostały uznane na liście wierzytelności DSS, znajdują się również na liście wierzytelności KKSM jako dłużnika głównego. Wierzytelności z tytułu poręczenia są traktowane przez Spółkę jako zobowiązania warunkowe.



33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku Spółka, a także spółki od niej zależne dokonywały transakcji z podmiotami powiązanymi. Transakcje te są typowe i rutynowe, zawierane na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Grupę. W zależności od potrzeb poszczególne podmioty korzystają z usług świadczonych przez inne podmioty z Grupy.

	Aroga Holdings Sp. z o.o.	DB Beton Sp. z o.o.	Surowce Skalne Wschód	KKSM S.A.	Razem
Należności 31.12.2014	1 019	10 172	90	-	11 281
Odpis na należności 31.12.2014	(1 019)	(10 350)	(90)	-	(11 459)
Należności 31.12.2013	1 019	7 261	90	20 508	28 878
Odpis na należności 31.12.2013	(1 019)	(7 261)	-	-	(8 280)
Zobowiązania 31.12.2014	509	220	-	-	729
Zobowiązania 31.12.2013	-	-	-	208 184	208 184
Należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych 31.12.2014	-	-	108 567	-	108 567
Odpis na należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych 31.12.2014	-	-	(108 567)	-	(108 567)
Należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych 31.12.2013	-	-	108 567	-	108 567
Odpis na należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych 31.12.2013	-	-	(106 092)	-	(106 092)

	Aroga Holdings Sp. z o.o.	DB Beton Sp. z o.o.	Surowce Skalne Wschód	KKSM S.A.	Razem
Koszty finansowe 31.12.2014 w tym:	-	-	-	4 997	4 997
<i>odsetki</i>	-	-	-	4 997	4 997
Koszty finansowe 31.12.2013 w tym:	-	-	-	9 812	9 812
<i>odsetki</i>	-	-	-	9 812	9 812
Sprzedaż 31.12.2014	-	5 650	-	3 751	9 401
Sprzedaż 31.12.2013	-	-	-	3 238	3 238
Koszty 31.12.2014	-	-	-	1 792	1 792
Koszty 31.12.2013	-	-	-	1 215	1 215

W 2014 i 2013 roku transakcje z podmiotami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych.

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

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

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Świadczenia krótkoterminowe	1 003	1 708
Razem	1 003	1 708

34. Udziały w jednostkach zależnych i długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka posiadała kontrolę w następujących podmiotach zależnych:

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

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
DB Beton Sp. z o.o.	600	600
Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o.	5	5
EKTU Co. Ltd	15 095	15 095
Razem	15 700	15 700
Odpis aktualizujący w tym:		
Odpis EKTU Co. Ltd	(15 095)	(15 095)
Odpis DB Beton Sp. z o.o.	(600)	(600)
Razem	(15 695)	(15 695)
Wartość netto aktywów finansowych	5	5

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka nie dokonała dodatkowych odpisów aktualizujących.

Wobec ziszczenia się warunków rozwiązujących, wskazanych w umowie sprzedaży 35% udziałów w kapitale zakładowym spółki prawa mongolskiego EKTU LLC z siedzibą w Ułan Bator, zawartej przez Spółkę ze spółką prawa mongolskiego BOSOOZUUZAI LLC z siedzibą w Ułan Bator, udziały te przechodzą z powrotem na własność Spółki, bez konieczności składania jakiegokolwiek oświadczenia przez spółkę BOSOOZUUZAI LLC. Przejście udziałów na Spółkę zgodnie z wymogami prawa mongolskiego wymagać będzie zmiany Statutu spółki EKTU LLC oraz dokonania stosownego wpisu do rejestru państwowego, w którym wpisana jest spółka EKTU LLC. Do dnia niniejszego raportu wpis do rejestru nie został dokonany, w związku z czym procedura związana z powrotnym przejściem udziałów objętych umową sprzedaży na Spółkę nie została zakończona.

35. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka sporządziła i zatwierdziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe w dniu 10 lipca 2015 r.

Spółka jest jednostką dominującą dla jednostek zależnych opisanych w nocie 34. Poniżej przedstawiono spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o.

Spółka celowa utworzona dla dokonania transakcji nabycia spółki Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A.

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.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. z powodu utraty kontroli jednostki dominującej nad KKSM, zaprzestano konsolidacji tej spółki w ramach Grupy Kapitałowej. Jest to skutek postanowienia Sądu Rejonowego w Kielcach z dnia 25 lipca 2014 r. o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego KKSM, z postępowania obejmującego możliwość zawarcia układu z wierzycielami na postępowanie obejmujące likwidację majątku spółki.

Pozostałe spółki zależne

Ze względu na nieistotność dla obrazu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, spółki EKTU Co. Ltd., DB Beton Sp. z o.o. i DSS Minerals Sp. z o.o. zostały wyłączone z konsolidacji. Spółka DB Beton Sp. z o.o. jest Spółką celową nabytą w celu realizacji projektów w zakresie zagospodarowania pyłów powstających w procesie produkcji i nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej. Spółka EKTU Co. Ltd. jest podmiotem posiadającym koncesję poszukiwawczą w zakresie pierwiastków ziem rzadkich w Mongolii. Udziały w obu spółkach zostały objęte całkowitym odpisem aktualizującym na dzień 31 grudnia 2014 r. DSS Minerals Sp. z o.o. jest spółką celową do realizacji inwestycji związanych z pierwiastkami ziem rzadkich.

Biorąc pod uwagę powyższe, sprawozdanie skonsolidowane Grupy za rok 2014 obejmuje Spółkę, SSW i KKSM.

36. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Bilansowa zmiana stanu zapasu, należności, zobowiązań oraz rezerw jest równa zmianie prezentowanej w rachunku przepływów pieniężnych

Pozostałe pozycje w korektach dotyczących działalności operacyjnej:

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Inne	2 037	(232)
	2 037	(232)

37. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

- W dniu 23 stycznia 2015 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała Pana Roberta Dymaczewskiego na funkcję Wiceprezesa Zarządu. Powołanie do Zarządu Spółki nastąpiło z dniem 22 stycznia 2015 r.

- W dniu 23 stycznia 2015 r. Rada Nadzorcza spółki zależnej KKSM podjęła uchwałę o odwołaniu z dniem 22 stycznia 2015 r. Pana Andrzeja Kwaśnego z funkcji członka zarządu KKSM. Uchwała Rady Nadzorczej KKSM nie zawiera wskazanych przyczyn odwołania.
- W dniu 9 lutego 2015 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy wydał następujące postanowienia:
 - postanowienie z dnia 5 lutego 2015 r. w sprawie XXIII Gz 22/15, wydanym na skutek zażalenia wniesionego przez wierzyciela Mi-Road Sp. z o.o. we Wrocławiu na postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych w sprawie X GUp 49/12 z dnia 15 października 2014 r. w przedmiocie zmiany sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego Emitenta z postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu na postępowanie upadłościowe obejmujące likwidację majątku dłużnika, oddalającym zażalenie. W związku z tym postanowienie Sądu Rejonowego stało się prawomocne.
 - postanowienie z dnia 5 lutego 2015 r. w sprawie XXIII Gz 23/15, wydanym na skutek zażaleń wniesionych przez Emitenta oraz wierzyciela Bank Zachodni WBK S.A. we Wrocławiu na postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych w sprawie X GUp 49/12 z dnia 26 listopada 2014 r., w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego Emitenta, oddalającym zażalenie. W związku z tym postanowienie Sądu Rejonowego w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego stało się prawomocne.
- W dniu 19 lutego 2015 r. Zarząd Spółki złożył wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta obejmującej likwidację majątku. Wniosek został złożony do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych.
- W dniu 20 lutego 2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych ogłosił upadłość Spółki obejmującą likwidację majątku Emitenta. Sąd wyznaczył sędziego komisarza w osobie SSR Cezarego Zalewskiego oraz syndyka w osobie Lechosława Kochańskiego. Powyższe postanowienie uprawomocniło się z dniem 10 marca 2015 r.
- W dniu 23 lutego 2015 r. Pana Tomasz Jakubiak złożył zawiadomienie o rezygnacji z dniem 19 lutego 2015 r. z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta. Pan Tomasz Jakubiak nie wskazał powodu złożenia rezygnacji.
- W dniu 9 kwietnia 2015 r. Syndyk Masy Upadłości Spółki przekazał skorygowaną treść raportu bieżącego z dnia 31 marca 2015 r. o numerze 9/2015, dotyczącego informacji przekazanej do publicznej wiadomości w związku z upływem terminu, do którego zostało opóźnione przekazanie treści informacji poufnej do publicznej wiadomości na podstawie art. 57 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa") oraz §2 ust.1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 13 kwietnia 2006 r. w sprawie rodzaju informacji, które mogą naruszyć słuszny interes emitenta oraz sposobu postępowania emitenta w związku z opóźnianiem przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych (Dz. U. Nr 67, poz. 476) ("Rozporządzenie").

„W dniu 21 sierpnia 2014 r., a następnie w dniu 1 września 2014 r. zarząd Emitenta przekazał do Komisji Nadzoru Finansowego informacje poufne o rozpoczęciu przez Emitenta negocjacji z potencjalnymi inwestorami dotyczących restrukturyzacji zobowiązań Grupy Kapitałowej DSS i Emitenta, w szczególności poprzez zakup wierzytelności wobec spółek z Grupy Kapitałowej, dokapitalizowanie spółek z Grupy Kapitałowej lub zakup aktywów spółek z Grupy Kapitałowej, a ponadto o podpisaniu w toku negocjacji w dniu 31 sierpnia 2014 r. Listu Intencyjnego, dotyczącego możliwej inwestycji kapitałowej w odniesieniu do spółek Grupy DSS, wyrażającego zamiar prowadzenia negocjacji, których celem jest nabycie przez Inwestora wierzytelności Banku Zachodniego WBK S.A. (Bank) względem Emitenta oraz umożliwienie konwersji tychże wierzytelności na akcje Spółki. W ocenie Zarządu Emitenta okoliczność przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych przed sfinalizowaniem negocjacji mogła wpłynąć negatywnie na ich wynik.”

- W kwietniu 2015 r. Syndyk Masy Upadłości rozpiął przetarg sądowy na sprzedaż przedsiębiorstwa Spółki. Otwarcie ofert nastąpiło w dniu 24 czerwca 2015 r., podczas którego dokonano wyboru oferty złożonej przez spółkę Kompania Górnicza Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kielcach za kwotę 31.000.000 zł. W tym samym dniu Sędzia komisarz ustanowiony w postępowaniu upadłościowym Emitenta toczącym się przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o zatwierdzeniu wyboru wyżej wskazanej oferty. Postanowienie jest nieprawomocne.

SYNDYK MASY UPADŁOŚCI

Lechosław Kochański
Licencja Ministra Sprawiedliwości nr 7

Lechosław Kochański

Syndyk Masy Upadłości

Warszawa, 10 lipca 2015 r.

D. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1.	Podsumowanie istotnych zdarzeń w 2014 roku.....	46
2.	Analiza wyników finansowych oraz ocena sytuacji finansowej i majątkowej Spółki	49
3.	Sezonowość i cykliczność.....	52
4.	Perspektywy i ryzyka działalności, podstawowe czynniki wpływające na wyniki Spółki w przyszłych latach oraz istotnie czynniki i zagrożenia.....	52
5.	Produkty Spółki oraz rynek, na którym Spółka funkcjonuje, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne	52
6.	Strategia Spółki na najbliższe lata	52
7.	Zamierzenia inwestycyjne Spółki.....	52
8.	Ład korporacyjny.....	53
9.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem	53
10.	Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	53
11.	Nabycie akcji własnych.....	53
12.	Prognozy finansowe – realizacja i perspektywy	53
13.	Kredyty i pożyczki oraz inne instrumenty dłużne.....	53
14.	Ocena zarządzania zasobami finansowymi w tym zdolność do regulowania zobowiązań i działania, żeby utrzymać tę zdolność	53
15.	Oddziały (zakłady) Spółki.....	53
16.	Powiązania organizacyjne i kapitałowe	54
17.	Instrumenty oraz zarządzanie ryzykiem finansowym.....	54
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	54
19.	Informacja o udzielonych pożyczkach, w tym pożyczkach dla jednostek powiązanych	54
20.	Dywidenda.....	54
21.	Akcjonariusze Spółki.....	54
22.	Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	54
23.	Postępowania sądowe	55
24.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	55
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	55
26.	Informacja o otrzymanych i udzielonych poręczeniach i gwarancjach	55
27.	Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	56
28.	Program akcji pracowniczych	56
29.	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale emitenta	56
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	56
31.	Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego	56
32.	Biegły rewident i jego wynagrodzenie	57
	Załącznik 1 do Sprawozdania z działalności Spółki za rok 2014.....	58

1. Podsumowanie istotnych zdarzeń w 2014 roku

W roku 2014 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania należy wymienić następujące zdarzenia, których zaistnienie miało istotny wpływ na sytuację ekonomiczną oraz pozycję rynkową Spółki.

Zatwierdzenie sprawozdań finansowych

- W dniu 30 czerwca 2014 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości likwidacyjnej. Dokonało ono zatwierdzenia sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań skonsolidowanych Grupy Kapitałowej DSS S.A. za rok obrotowy 2013, jak również sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2013. Walne Zgromadzenie udzieliło absolutorium członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w 2013 roku.

Postępowania egzekucyjne przeciwko Spółce

- W dniu 13 sierpnia 2014 r. Spółka otrzymała zawiadomienie komornika sądowego przy Sądzie Rejonowym w Skierniewicach z dnia 12 sierpnia 2014 r. o wszczęciu egzekucji na wniosek wierzyciela Towarzystwa Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. Postępowanie egzekucyjne zostało wszczęte w zakresie kwoty głównej wynoszącej 27.785 tys. zł. i dotyczyło realizacji gwarancji przez TU Euler Hermes S.A. na rzecz generalnego wykonawcy kontraktu A4, konsorcjum firm SIAC / Hydrobudowa. Stosowna umowa pomiędzy DSS a generalnym wykonawcą kontraktu A4 została podpisana w dniu 27 maja 2011 r. Powyższa umowa została wypowiedziana przez Syndyka masy upadłości spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości likwidacyjnej w dniu 21 maja 2012 r.

W raporcie półrocznym za okres kończący się 30 czerwca 2014 r., Zarząd DSS podkreślał, iż postępowanie egzekucyjne wszczęte zostało celem wyegzekwowania wierzytelności, która z mocy prawa wchodzi do układu i powinna być zaspokojona tylko i wyłącznie w drodze realizacji postanowień układowych. Prawo Upadłościowe i Naprawcze wyklucza możliwość zaspokojenia wierzytelności układowych w toku egzekucji wszczętych już po dacie ogłoszenia upadłości. Wierzyciel, zatem w celu dochodzenia swoich wierzytelności zobligowany jest do jej zgłoszenia w trybie art. 236 i nn. Prawo Upadłościowe i Naprawcze z wyłączeniem możliwości ich egzekwowania w innym postępowaniu niż upadłościowe.

W związku z powyższym Zarząd DSS odbierał działalność komornika i wierzyciela Towarzystwa Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. jako pozbawione podstaw prawnych. Stanowisko spółki zostało poparte również stosownym stanowiskiem Nadzorca Sądowego DSS.

W celu natychmiastowego usunięcia powyższego naruszenia prawa Zarząd DSS, w dniu 14 sierpnia 2014 r., złożył skargi na czynności komornika do Sędziego Komisarza oraz skargi na orzeczenie referendarza sądowego z dnia 1 lipca 2014 r. w przedmiocie nadania klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu. W dniu 20 sierpnia 2014 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy wstrzymał wykonanie postanowienia o nadaniu klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu, stanowiącemu podstawę wszczęcia egzekucji komorniczej. Wstrzymanie wykonania postanowienia o nadaniu klauzuli wykonalności nastąpiło do czasu rozstrzygnięcia złożonej przez DSS skargi na postanowienie referendarza sądowego o nadaniu tejże klauzuli. W ślad za postanowieniem Sądu, w dniu 20 sierpnia 2014 r. również komornik sądowy wydał odrębne postanowienie o zawieszeniu zajęcia i działań komorniczych.

Ostatecznie w dniu 1 października 2014 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, wydał postanowienie w którym uwzględnił skargę na czynności komornika, uchylił zajęcia komornicze dokonane w wyżej wskazanym postępowaniu egzekucyjnym oraz oddalił wniosek wierzyciela TU Euler Hermes S.A. w wszczęcie egzekucji. W ślad za postanowieniem Sądu, w dniu 7 października 2014 r. również komornik sądowy wydał odrębne postanowienie o umorzeniu postępowania egzekucyjnego.

Utrata kontroli nad spółką zależną

- Na dzień 31 grudnia 2014 r. z powodu utraty kontroli jednostki dominującej nad KKSM, zaprzestano konsolidacji tej spółki w ramach Grupy Kapitałowej. Jest to skutek postanowienia Sądu Rejonowego w Kielcach z dnia 25 lipca 2014 r. o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego KKSM, z postępowania obejmującego możliwość zawarcia układu z wierzycielami na postępowanie obejmujące likwidację majątku spółki.

Proces upadłości

- W dniu 15 października 2014 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego Emitenta z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie upadłościowe obejmujące likwidację majątku Emitenta. Sąd, w rzeczonym orzeczeniu, postanowił ponadto o odwołaniu Pana Lechosława Kochańskiego z funkcji nadzorca sądowego oraz wyznaczył Pana Lechosława Kochańskiego Syndykiem masy upadłości Spółki.



- W dniu 27 października 2014 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie w przedmiocie zobowiązania wierzyciela Emitenta – Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, do złożenia zaliczki na koszty postępowania upadłościowego w łącznej kwocie 16.500.000,00 złotych, w 6 ratach, płatnych do dnia 15 kwietnia 2015 roku, pod rygorem umorzenia postępowania upadłościowego w przypadku uchybienia płatności każdej z rat.
- W dniu 26 listopada 2014 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych w sprawie X GUp 49/12 umorzył postępowanie upadłościowe Emitenta. Przyczyną wydania postanowienia w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego Emitenta było zaistnienie w ocenie Sądu okoliczności, o których mowa w art. 361 pkt 1 i 2 Ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe i naprawcze, a mianowicie nieuiszczenie przez największego wierzyciela Emitenta Bank Zachodni WBK S.A. zaliczek na koszty postępowania upadłościowego Spółki w wyznaczonym terminie oraz brak wystarczającego majątku Spółki, pozostałego po wyłączeniu z niego przedmiotów majątkowych obciążonych hipoteką, zastawem, zastawem rejestrowym, zastawem skarbowym lub hipoteką morską, na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego. Postanowienie nie było prawomocne.
- Zarząd Spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. z siedzibą w Warszawie podał do publicznej wiadomości, iż w dniu 9 lutego 2015 roku powziął informację o postanowieniach wydanych w sprawach rozpoznanych przez Sąd Okręgowy w Warszawie, XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy:
 - 1) postanowieniu z dnia 5 lutego 2015 r. w sprawie XXIII Gz 22/15, wydanym na skutek zażalenia wniesionego przez wierzyciela Mi-Road Sp. z o.o. we Wrocławiu na postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych w sprawie X GUp 49/12 z dnia 15 października 2014 r. w przedmiocie zmiany sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego Emitenta z postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu na postępowanie upadłościowe obejmujące likwidację majątku dłużnika, oddalającym zażalenie. W związku z tym postanowienie Sądu Rejonowego stało się prawomocne.
 - 2) postanowieniu z dnia 5 lutego 2015 r. w sprawie XXIII Gz 23/15, wydanym na skutek zażaleń wniesionych przez Emitenta oraz wierzyciela Bank Zachodni WBK S.A. we Wrocławiu na postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych w sprawie X GUp 49/12 z dnia 26 listopada 2014 r., w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego Emitenta oddalającym zażalenie. W związku z tym postanowienie Sądu Rejonowego stało się prawomocne.
- W dniu 19 lutego 2015 roku Zarząd Spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. złożył wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta obejmującej likwidację majątku. Wniosek został złożony do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych.
- W dniu 20 lutego 2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych ogłosił upadłość Spółki obejmującą likwidację majątku Emitenta. Sąd wyznaczył sędziego komisarza w osobie SSR Cezarego Zalewskiego oraz syndyka w osobie Lechosława Kochańskiego. Postanowienie uprawomocniło się z dniem 10 marca 2015 roku.
- W kwietniu 2015 roku Syndyk Masy Upadłości rozpiął przetarg sądowy na sprzedaż przedsiębiorstwa spółki DSS. Otwarcie ofert nastąpiło w dniu 24 czerwca 2015 r., podczas którego dokonano wyboru oferty złożonej przez spółkę Kompania Górnicza Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kielcach za kwotę 31.000.000 zł. W tym samym dniu Sędzia komisarz ustanowiony w postępowaniu upadłościowym Emitenta toczącym się przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o zatwierdzeniu wyboru wyżej wskazanej oferty. Postanowienie jest nieprawomocne.

Umowy handlowe

- W dniu 11 lutego 2015 roku Spółka oraz Kompania Górnicza (spółka z grupy kapitałowej prywatnego przedsiębiorcy Pana Artura Widłaka) podpisały Umowę o współpracy wraz z kolejnymi aneksami, na podstawie której Kompania stała się operatorem na Kopalni Piława Górna – prowadzi produkcję i sprzedaż kruszyw oraz jest zobligowana do ponoszenia wszystkich bieżących kosztów związanych z funkcjonowaniem kopalni. Eksploatacja prowadzona jest na podstawie koncesji eksploatacyjnej wystawionej dla DSS. W dniu 12 marca 2015 r. Syndyk masy upadłości DSS i Kompania podpisały aneks do Umowy o współpracy, na mocy którego podtrzymana została rzeczona kooperacja oraz doprecyzowano warunki ponoszenia przez Kompanię kosztów działalności. Poprzez zawarcie wyżej wskazanej umowy Spółka zabezpieczyła środki na bieżącą spłatę wszelkich zobowiązań z tytułu dostaw i usług, zobowiązań publicznoprawnych oraz pracowniczych.

Zgodnie z warunkami umowy, DSS oraz Kompania Górnicza wspólnie prowadzą kopalnię w Piławie Górnej, tj. kontynuują proces wydobywania kruszywa w oparciu o środki trwałe i zasoby DSS oraz Kompani Górnicznej. Współpraca odbywa się w ten sposób, że DSS udostępnia wszystkie składniki swojego przedsiębiorstwa w Piławie Górnej służące do wydobywania i przerobu surowców skalnych, zaś Kompania dostarcza na teren nieruchomości DSS w Piławie Górnej maszyny i urządzenia, które umożliwiają zwiększenie lub kontynuację wydobywania i przerobu surowców skalnych pochodzących ze złoża „Piława Górna”.

Na podstawie powyższej umowy Kompania zobowiązana jest zabezpieczać finansowanie wszelkich kosztów prowadzenia kopalni. Koszty te, w zakresie w jakim nie będą mogły zostać pokryte z przychodów przedsiębiorstwa DSS, są w całości pokrywane bezpośrednio przez Kompanię ze środków własnych, jeżeli ich zapłata w trakcie obowiązywania umowy okaże się konieczna dla utrzymania ciągłości i uniknięcia istotnych zakłóceń w wydobywaniu i przerobieniu kruszywa ze złoża, znajdującego się w Pilawie Górnej.

Umowy finansowe

W 2014 roku Spółka pozostawała właścicielem oraz emitentem obligacji, opisanych odpowiednio w nocie 20 i 26 do sprawozdania finansowego.

W 2014 roku Spółka nie była stroną umów faktoringowych.

W 2014 roku Spółka była stroną umów kredytowych i o udzielenie gwarancji bankowych, opisanych w nocie 26 i 32 do sprawozdania finansowego.

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

Zmiany w strukturze Grupy

- Wobec ziszczenia się warunków rozwiązujących, wskazanych w umowie sprzedaży 35% udziałów w kapitale zakładowym spółki prawa mongolskiego EKTU LLC z siedzibą w Ulan Bator, zawartej przez Spółkę ze spółką prawa mongolskiego BOSOOZUUZAI LLC z siedzibą w Ulan Bator, udziały te przechodzą z powrotem na własność Spółki, bez konieczności składania jakiegokolwiek oświadczenia przez spółkę BOSOOZUUZAI LLC. Przejście udziałów na Spółkę zgodnie z wymogami prawa mongolskiego wymagać będzie zmiany Statutu spółki EKTU LLC oraz dokonania stosownego wpisu do rejestru państwowego, w którym wpisana jest spółka EKTU LLC. Do dnia niniejszego raportu wpis do rejestru nie został dokonany, w związku z czym procedura związana z powrotnym przejściem udziałów objętych umową sprzedaży na Spółkę nie została zakończona.

Skład organów Spółki

Zarząd Spółki

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki opisane poniżej. Na dzień niniejszego raportu skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- | | | |
|----------------------|---|---------------------|
| ▪ Mariusz Roman | - | Wiceprezes Zarządu, |
| ▪ Robert Dymaczewski | - | Wiceprezes Zarządu. |

W dniu 27 stycznia 2014 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Emitenta, na którym Rada Nadzorcza przyjęła oświadczenie Pana Mariusza Romana o rezygnacji z dniem 27 stycznia 2014 roku z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, bez podania przyczyn, oraz podjęła uchwałę o powołaniu Pana Rafała Abratańskiego - dotychczasowego Członka Zarządu - na stanowisko Prezesa Zarządu. Następnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powierzeniu Panu Mariuszowi Romanowi stanowiska Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 4 grudnia 2014 roku Pan Maksymilian Kostrzewa złożył oświadczenie, skierowane do Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, o rezygnacji z dniem 4 grudnia 2014 r. z funkcji Członka Zarządu Spółki.

W dniu 31 grudnia 2014 roku Pan Rafał Abratański złożył oświadczenie o rezygnacji z dniem 31 grudnia 2014 r. z funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 22 stycznia 2015 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki, na którym Rada Nadzorcza powołała Pana Roberta Dymaczewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej opisane poniżej. Na dzień niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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



W dniu 30 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu, na okres trzyletniej kadencji, Rady Nadzorczej Spółki w następującym składzie: Pan Adam Budnikowski, Pan Piotr Derlatka, Pan Maciej Drogoń, Pan Łukasz Hałaziński, Pan Aleksander Łuczak, Pani Danuta Łuczak, Pan Tomasz Jakubiak. Jako nowy członek Rady Nadzorczej, nie pełniący dotychczas funkcji w organach Spółki, został powołany Pan Aleksander Łuczak, zastępując Panią Agnieszkę Łuczak.

W dniu 19 lutego 2015 roku Pan Tomasz Jakubiak złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

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

	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2013 r.	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	45 887	58 442	(21,5%)
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	5 237	3 093	69,3%
EBIT	(60 509)	(100 276)	(39,7%)
EBITDA	(12 339)	(32 770)	(62,3%)
Zysk/(Strata) brutto	(106 395)	(185 465)	42,6%
Zysk/(Strata) netto za okres	(106 395)	(185 465)	42,6%

Podstawowa działalność gospodarcza Spółki koncentruje się na wydobyciu i sprzedaży kruszyw. Działalność ta jest źródłem przychodów ze sprzedaży w obu prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu okresach. EBITDA za okres objęty raportem była ujemna i wyniosła 12 339 tys. zł. Spółka zakończyła działalność 2014 roku stratą w wysokości 106 395 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym wystąpiła seria negatywnych zdarzeń, która doprowadziła do dezintegracji oraz problemów płynnościowych w Spółce. Miało to miejsce w okresie wieńczącym przygotowania Spółki do obsługi wzmożonego popytu przewidywanego na okres 2015-2016, jaki wiąże się z realizacją inwestycji infrastrukturalnych w ramach unijnej perspektywy budżetowej na lata 2014-2020.

Zdarzenia, które miały najistotniejszy wpływ na wyniki finansowe Spółki w 2014 roku obejmowały:

Zmiana trybu postępowania upadłościowego Dolnośląskich Surowców Skalnych S.A. oraz Kieleckich Kopalni Surowców Mineralnych S.A. na likwidacyjny

W dniu 15 października 2014 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego Dolnośląskich Surowców Skalnych S.A. z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie upadłościowe obejmujące likwidację majątku Spółki. Ostatecznie postępowanie upadłościowe Spółki zostało umorzone w dniu 26 listopada 2014. Przyczyną wydania postanowienia w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego Emitenta było zaistnienie w ocenie Sądu okoliczności, o których mowa w art. 361 pkt 1 i 2 Ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe i naprawcze, a mianowicie nieuiszczenie przez największego wierzyciela Bank Zachodni WBK S.A. zaliczek na koszty postępowania upadłościowego Spółki w wyznaczonym terminie oraz brak wystarczającego majątku Spółki, pozostałego po wyłączeniu z niego przedmiotów majątkowych obciążonych hipoteką, zastawem, zastawem rejestrowym, zastawem skarbowym lub hipoteką morską, na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego.

Ponadto w dniu 25 lipca 2014 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, V Wydział ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie w przedmiocie zmiany trybu postępowania upadłościowego prowadzonego dla spółki Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. (spółki zależnej wobec DSS) z opcji układowej na opcję likwidacyjną. Od tego dnia Sąd powołał syndyka masy upadłości KKSM, który sprawuje od dnia 25 lipca 2014 r. zarząd nad masą upadłości. Wyłącznym powodem zmiany opcji było przeprowadzenie Zgromadzenia Wierzycieli w dniu 23 lipca 2014 r., podczas którego głosami Banku Zachodniego WBK S.A. nie został przyjęty układ.

Spółki z Grupy kapitałowej DSS od 2011 r. prowadziły spójną politykę prowadzenia działalności gospodarczej. Z końcem 2013 roku nastąpiła pełna centralizacja administracji Grupy w Kielcach. Dokonano wówczas pełnej integracji służb księgowych, kadrowych, finansowych oraz sprzedażowych, co powodowało spłaszczenie struktury i przyczyniało się do ograniczania kosztów działalności. Spółki oparły proces restrukturyzacji o tzw. zakupy grupowe, co przełożyło się na korzystniejsze warunki finansowe w zakresie transportu kruszywa, zakupu materiałów wybuchowych niezbędnych do prowadzenia wydobycia oraz części zamiennych do maszyn pracujących w

kopalniach. Po otwarciu procesu likwidacji KKSM osiągnięcia restrukturyzacji zostały w części zniwelowane a jednostka dominująca, po zmianie opcji układowej na likwidacyjną, zmuszona była do szeregu działań dostosowawczych, które stanowiły komplikację dla prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej. W szczególności oznaczało to konieczność utworzenia na nowo działu księgowości, działu kadr i przeformułowania działu sprzedaży. Ponadto, ograniczone zostały dostawy kruszyw w ramach kontraktów realizowanych wspólnie przez DSS i KKSM.

Egzekucje komornicze – okresowa blokada rachunków Spółki i przestój produkcji w kopalni Piława Górna

W okresie od połowy sierpnia do początków października 2014 roku przeciwko Spółce DSS, trwało postępowanie egzekucyjne, wszczęte na wniosek wierzyciela Towarzystwa Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. Postępowanie zostało wszczęte w zakresie kwoty głównej wynoszącej 27.785 tys. zł. i dotyczyło realizacji gwarancji przez TU Euler Hermes S.A. na rzecz generalnego wykonawcy kontraktu A4, konsorcjum firm SIAC/ Hydrobudowa.

W ocenie Zarządu i Syndyka Masy Upadłości, działalność komornika i wierzyciela Towarzystwa Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. pozbawione były podstaw prawnych, co potwierdziły ostateczne postanowienia Sądu. Prawo Upadłościowe i Naprawcze wyklucza bowiem możliwość zaspokojenia wierzytelności układowych, jakim była wierzytelność TU Euler Hermes S.A., w toku egzekucji wszczętych już po dacie ogłoszenia upadłości. Wierzyciel, zatem w celu dochodzenia swoich wierzytelności zobligowany był do jej zgłoszenia w trybie art. 236 i nn Prawo Upadłościowe i Naprawcze z wyłączeniem możliwości ich egzekwowania w innym postępowaniu niż upadłościowe.

Postępowaniu egzekucyjnemu towarzyszyło zajęcie wierzytelności oraz rachunków bankowych Spółki. Trwało one od rozpoczęcia postępowania egzekucyjnego w połowie sierpnia do jego uchylecia na początku października 2014 r. W okresie tym działalność operacyjna DSS była utrudniona, przy komplikacjach w zakresie regulacji bieżących zobowiązań i wstrzymaniu spływu należności. Konsekwencje tego widoczne są przy porównaniu poziomu przychodów ze sprzedaży DSS okresu 3 miesięcy zakończonych 30 września 2014 r. i 3 miesięcy zakończonych 30 września 2013, w których to odnotowany został 46% spadek ich wartości.

Wolumeny i średnie cen sprzedaży

Wyniki sprzedaży pierwszego półrocza 2014 roku wykazywały poprawę względem analogicznego okresu 2013 roku. W trzecim i czwartym kwartale 2014 roku nastąpiło pogorszenie wyników sprzedażowych Spółki. Nie odzwierciedla ona jednak zmian koniunktury branżowej czy odwrócenia odbiorców od produktów DSS. Jest to pochodna negatywnych zdarzeń jednorazowych o charakterze prawnoadministracyjnym opisanych powyżej, które zachwiały równowagą Spółki.

Porównanie okresu sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 i 2013 roku wskazywało na istotną poprawę sytuacji na rynkach budownictwa drogowego i kolejowego, przekładającą się na wzrost przychodów ze sprzedaży Spółki o ponad 21% (27,7 mln zł w 2014, względem 22,8 mln zł w 2013). Przy analizie przychodów ze sprzedaży Spółki za II półrocze 2014 roku widoczny jest już spadek rzędu 49% (18,2 mln zł w 2014, względem 35,6 mln zł w 2013).

W pierwszym półroczu 2014 roku Spółka uplasowała na rynku 1 045 tys. ton produktów, względem 657 tys. ton z analogicznego okresu roku 2013. Jest to wzrost o około 59%. Z kolei w okresie II półrocza 2014 roku wolumen sprzedaży Spółki osiągnął poziom 809 tys. ton; podczas gdy w 2013 było to 1 429 tys. ton. Oznacza to spadek rzędu 43%.

Spadek wolumenu sprzedaży został częściowo zniwelowany wzrostem średnich cen sprzedaży. W 2014 średnie ceny sprzedaży były wyższe o około 11% porównując do 2013 roku. Wzrostowa tendencja średnich cen sprzedaży była widoczna zarówno w I półroczu 2014 roku (wzrost o 16% w porównaniu do 2013 roku), jak i w II półroczu 2014 roku (wzrost o 8% w porównaniu do 2013 roku).

Wzrost cen sprzedaży w 2014 roku był pochodną poprawy struktury asortymentowej w Spółce. Produkty o najwyższych cenach to grys (budownictwo drogowe, przeznaczenie dla warstw wierzchnich dróg) oraz tłuczeń (budownictwo kolejowe). W 2014 roku udział w sprzedaży DSS grysów wyniósł 39%, a tłucznia kolejowego 22%. W 2013 roku było to z kolei 37% dla grysów i jedynie 12% dla tłucznia kolejowego. Podsumowując, w 2014 roku DSS z sukcesem rozwinęła sprzedaż tłucznia, utrzymując jednocześnie wysoki udział w sprzedaży grysów.

Odpisy aktualizujące majątek DSS

W dniu 20 lutego 2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych ogłosił upadłość Spółki obejmującą likwidację majątku Emitenta. Sąd wyznaczył sędziego komisarza w osobie SSR Cezarego Zalewskiego oraz syndyka w osobie Lechosława Kocharńskiego. Powyższe postanowienie uprawomocniło się z dniem 10 marca 2015 roku. W związku z postanowieniem o upadłości likwidacyjnej Spółki, niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej. W związku z powyższym Spółka rozpoznała dodatkowe odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Na potrzeby postępowania upadłościowego sporządzono oszacowania przedsiębiorstwa w postaci niezależnych wycen majątkowych, które wskazywały wartości rynkowe poszczególnych aktywów trwałych w warunkach

wymuszonej sprzedaży, tj. w ramach postępowania likwidacyjnego. Powyższe wyceny majątkowe posłużyły do oszacowania dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w kwocie blisko 43 mln zł.

Jako konsekwencja ogłoszenia w 2015 roku ponownej upadłości Spółki, wszystkie umowy leasingowe, zawarte w okresie upadłości układowej, zostały wypowiedziane, powodując natychmiastowe żądanie zwrotu przedmiotu leasingów. Spółka zwróciła leasingodawcom wszystkie maszyny i urządzenia, negocjując jednocześnie dalsze utrzymanie dostępu do maszyn, które są niezbędne do przetwarzania kruszyw. W związku z wypowiedzeniem umów leasingowych, Spółka rozliczyła umowy leasingu finansowego rozpoznając z tego tytułu stratę w kwocie blisko 2 mln zł.

W 2014 roku DSS dokonał również odpisu zapasu w zakresie niesprzedawalnych frakcji w kwocie około 10 mln zł.

Odpis aktualizujący należności wzrósł o około 15 mln. zł. Ze względu na rozpoznane we wcześniejszych okresach należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji. Spółka zaksięgowała w 2014 roku odsetki należne od wyżej wymienionych należności i objęła je 100% odpisem aktualizującym w kwocie około 9,5 mln zł. Dodatkowo Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności, których ścisłałość jest zagrożona w kwocie około 6 mln zł.

Poziom kosztów finansowych

Podobnie jak w całym okresie postępowania upadłościowego Spółka odnotowywała wysoki poziom kosztów finansowych z tytułu odsetek. Łącznie koszty odsetkowe w 2014 roku obciążyły wynik Spółki w kwocie 43 mln zł. Wynika to z faktu ogłoszenia upadłości spółki i konieczności utworzenia rezerw na odsetki od zobowiązań, w szczególności potencjalne odsetki karte.

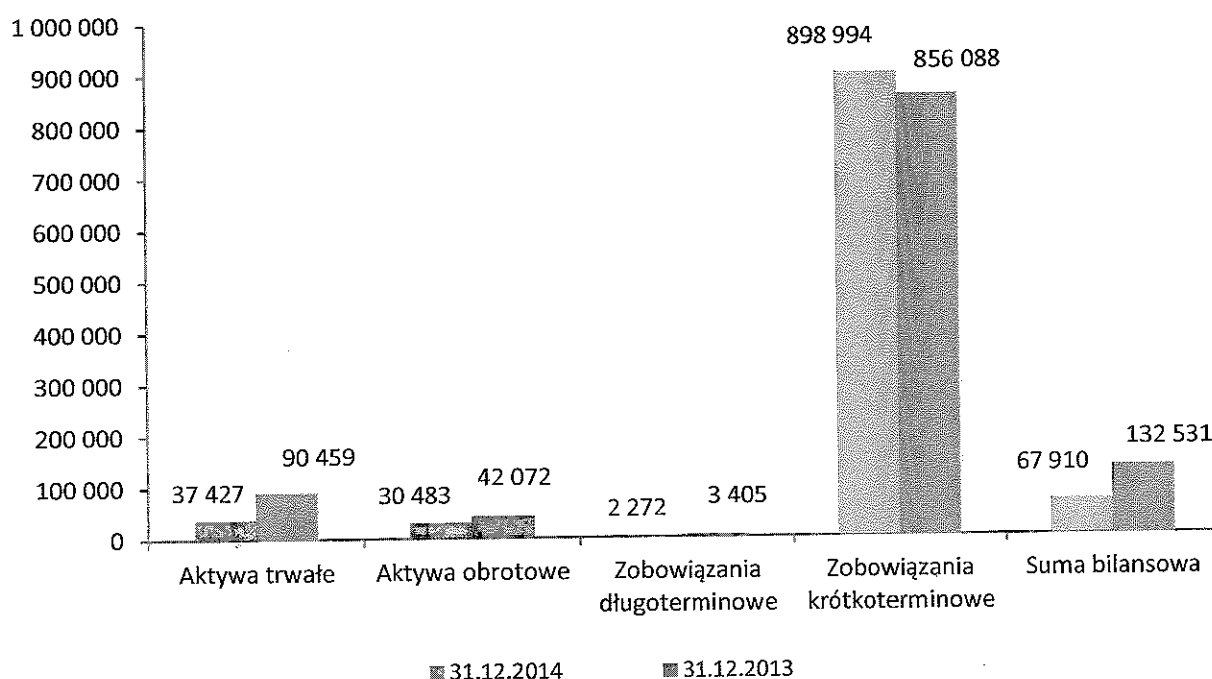
Na prezentowaną kwotę kosztów finansowych złożyły się głównie:

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r. utworzono dodatkowy odpis aktualizujący wartość obligacji SSW w kwocie 2 475 tys. zł ze względu na zmianę opcji postępowania upadłościowego spółki zależnej KKSM z możliwości zawarcia układu na likwidację. Ze względu na uzasadnioną niepewność co do spłaty obligacji, odpisem aktualizującym objęto 100% wartości obligacji. Jedynym aktywem spółki zależnej SSW jest 85% akcji KKSM.

Łącznie koszty finansowe w 2014 roku narastająco obciążyły wynik Spółki w kwocie 46 mln zł.

Wartość sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółki spadła o 49 % w stosunku do stanu na koniec roku 2013. Jest to głównie wynik dokonanych odpisów aktualizujących majątek Spółki.



Aktywa trwałe pozostały największą pozycją aktywów Spółki na koniec 2014 roku. Wykazały one znaczący spadek wartości w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku wskutek dokonanego odpisu aktualizującego środki trwałe i wartości niematerialne w związku ze ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej Spółki. Odpisy aktualizujące z tego tytułu wyniosły blisko 43 mln zł. Jednocześnie dokonano również dodatkowego odpisu aktualizującego wartość obligacji spółki zależnej SSW. Kwota dokonanego odpisu wyniosła około 2 mln zł.

Aktywa obrotowe zmniejszyły swoją wartość o 28 % na koniec 2014 roku w porównaniu do 31 grudnia 2013 roku. Jest to przede wszystkim rezultat zmniejszenia się salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, które wykazały spadek z powodu odpisu aktualizującego w stosunku do sald, których ściagalność jest zagrożona, w kwocie około 6 mln zł. Dodatkowo ze względu na rozpoznane we wcześniejszych okresach należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji, Spółka zaksięgowała w 2013 roku odsetki należne od wyżej wymienionych należności i objęła je 100% odpisem aktualizującym w kwocie około 9,5 mln zł.

Kapitał własny Spółki wykazał spadek w stosunku do 2013 roku za sprawą ujemnego wyniku finansowego netto odnotowanego w 2014 roku.

Zobowiązania długoterminowe na koniec 2014 roku wykazały nieznaczny spadek w stosunku do roku ubiegłego.

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

3. Sezonowość i cykliczność

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

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

W dniu 20 lutego 2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych ogłosił upadłość Spółki obejmującą likwidację majątku Emitenta. Sąd wyznaczył sędziego komisarza w osobie SSR Cezarego Zalewskiego oraz syndyka w osobie Lechośława Kocharńskiego. Powyższe postanowienie uprawomocniło się z dniem 10 marca 2015 roku.

Syndyk masy upadłości podejmuje obecnie działania mające na celu sprzedaż przedsiębiorstwa Spółki w ramach postępowania likwidacyjnego.

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 oraz Skanska, spółki która nie są powiązane z Dolnośląskimi Surowcami Skalnymi S.A. w upadłości likwidacyjnej.

6. Strategia Spółki na najbliższe lata

W dniu 20 lutego 2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych ogłosił upadłość Spółki obejmującą likwidację majątku Emitenta. Sąd wyznaczył sędziego komisarza w osobie SSR Cezarego Zalewskiego oraz syndyka w osobie Lechośława Kocharńskiego. Powyższe postanowienie uprawomocniło się z dniem 10 marca 2015 roku.

Syndyk masy upadłości podejmuje obecnie działania mające na celu sprzedaż przedsiębiorstwa Spółki w ramach postępowania likwidacyjnego.

7. Zamierzenia inwestycyjne Spółki

W dniu 20 lutego 2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych ogłosił upadłość Spółki obejmującą likwidację majątku Emitenta. Sąd wyznaczył

sędziego komisarza w osobie SSR Cezarego Zalewskiego oraz syndyka w osobie Lechosława Kochańskiego. Powyższe postanowienie uprawomocniło się z dniem 10 marca 2015 roku.

Syndyk masy upadłości podejmuje obecnie działania mające na celu sprzedaż przedsiębiorstwa Spółki w ramach postępowania likwidacyjnego.

8. Ład korporacyjny

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

9. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

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

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

W 2014 roku nie dokonano emisji, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

11. Nabycie akcji własnych

W 2014 roku Spółka nie nabywała własnych akcji.

12. Prognozy finansowe – realizacja i perspektywy

W 2014 roku Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

13. Kredyty i pożyczki oraz inne instrumenty dłużne

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

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

W dniu 20 lutego 2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych ogłosił upadłość Spółki obejmującą likwidację majątku Emitenta. Sąd wyznaczył sędziego komisarza w osobie SSR Cezarego Zalewskiego oraz syndyka w osobie Lechosława Kochańskiego. Powyższe postanowienie uprawomocniło się z dniem 10 marca 2015 roku.

Obecnie Spółka pokrywa bieżące koszty swojej działalności z wyników wypracowywanych na działalności operacyjnej związanej z kruszywami oraz poprzez realizację umowy współpracy podpisanej z Kompanią Górnictwem (szczegóły umowy opisano w punkcie 1 niniejszego sprawozdania za działalności Spółki).

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

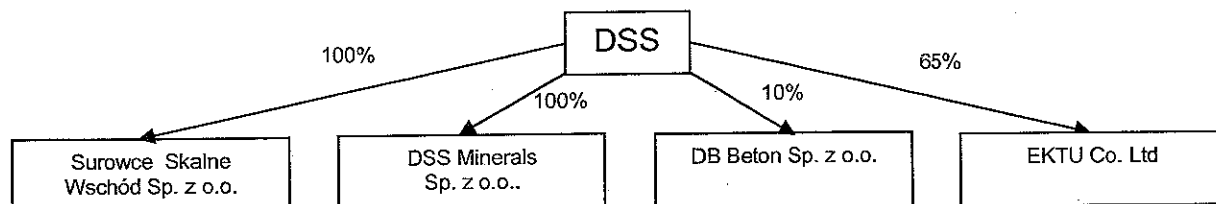
15. Oddziały (zakłady) Spółki

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



16. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Na dzień 31 grudnia 2014 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, Spółka nie jest powiązana kapitałowo ani organizacyjnie z innymi podmiotami.

17. Instrumenty oraz zarządzanie ryzykiem finansowym

Opis ryzyk związanych z posiadanymi instrumentami finansowymi oraz cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym zostały opisane w notce 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 2014 Spółka nie dokonywała inwestycji w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, nieruchomości, wartości niematerialne i prawne.

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

W 2014 roku Spółka nie udzielała pożyczek innym podmiotom, w tym jednostkom powiązanym.

20. Dywidenda

W 2014 roku Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

21. Akcjonariusze Spółki

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

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

22. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

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

- Głównym akcjonariuszem Spółki 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 Spółki. Na dzień przekazania niniejszego raportu Członkiem Rady Nadzorczej Spółki pozostaje Pani Danuta Łuczak, pełniąca funkcję Prezesa Zarządu Aroga Holdings Sp. z o.o.

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

23. Postępowania sądowe

Na dzień 31 grudnia 2014 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:

- Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka występowała jako interwenient uboczny po stronie pozwanej w postępowaniu sądowym z powództwa Skarbu Państwa reprezentowanego przez Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad przeciwko Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie, toczącym się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXV Wydział Cywilny, o zapłatę kwoty 15.488.027,52 zł. Roszczenie Skarbu Państwa dotyczy niewykonania przez pozwaną umów gwarancji należytego wykonania umowy o numerach 280000036339 z dnia 28.10.2011 r. oraz 280000036492 z dnia 23.12.2011 r., zmienionych następnie aneksami, wystawionych na zlecenie Spółki. Spółka przystąpiła do postępowania z uwagi na okoliczność, gdyż w przypadku zasądzenia przez Sąd kwoty zobowiązania od pozwanej STU ERGO Hestia S.A., Spółka może zostać wezwana do zapłaty powyższego zobowiązania przez stronę pozwaną.
- Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka występowała jako pozwana w postępowaniach sądowych z powództwa Bogl a Krysl i Bogl a Krysl k.s. o zapłatę odpowiednio kwoty 108.247.183 zł oraz 31.589.678 zł. W związku z ponownym ogłoszeniem upadłości spółki DSS, należności dochodzone niniejszymi powództwami podlegają zgłoszeniu na listę wierzytelności w toku postępowania upadłościowego spółki.
- Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka występowała jako powód w postępowaniu sądowym przeciwko Bogl a Krysl k.s. o zapłatę kwoty 4.490.178 zł. W związku z ponownym ogłoszeniem upadłości spółki DSS, skierowano do sądu wniosek o zawieszenie postępowania oraz o wyznaczenie Syndykowi Masy Upadłości terminu na złożenie oświadczenia o wstąpieniu do postępowania w miejsce powoda.
- Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka występowała jako powód w postępowaniu sądowym przeciwko Bogl a Krysl k.s. o uznanie hipotek za bezskuteczne. W dniu 29 października 2014 r. złożono wniosek o zawieszenie postępowania. W związku z umorzeniem poprzedniego postępowania upadłościowego spółki DSS, niniejsze postępowanie winno zostać umorzone na podstawie art. 367 ust. 1 P.U.I.N.

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

Nie wystąpiły.

26. Informacja o otrzymanych i udzielonych poręczeniach i gwarancjach

Szacunkowa wartość zobowiązań warunkowych w wysokości różnicy pomiędzy zgłoszonymi a uznanymi wierzytelnościami w postępowaniach upadłościowych spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości likwidacyjnej na dzień bilansowy wynosi ok. 484 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości likwidacyjnej była poręczycielem według prawa cywilnego spłaty zobowiązań przez spółkę Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości likwidacyjnej 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 2014 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 2014 r. łącznie kwotę 1 003 tys. zł.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali w 2014 r. łącznie kwotę 50 tys. zł.

28. Program akcji pracowniczych

W 2014 roku Spółka ani jej 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 Spółce znane umowy tego rodzaju.

31. Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

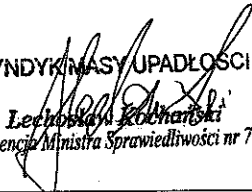
Spółka sporządza roczne jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Zasady sporządzania sprawozdań finansowych opisano w Nocie 6 do sprawozdania finansowego.

32. Biegły rewident i jego wynagrodzenie

Zgodnie z umową z dnia 7 kwietnia 2015 r. biegłym rewidentem Spółki został REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. Spółka ta dokonała badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 r.

Wynagrodzenie za badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok wyniosło 120 tys. zł (w roku 2013 wynagrodzenie z tego tytułu oraz dodatkowo za przegląd skróconego półrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosło 297 tys. zł).

SYNDYK MASY UPADŁOŚCI


Lechosław Kochański
Licencja Ministra Sprawiedliwości nr 7

Lechosław Kochański

Syndyk Masy Upadłości

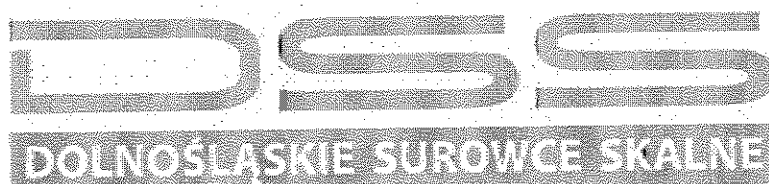
Warszawa, 10 lipca 2015 r.



Załącznik 1 do Sprawozdania z działalności Spółki za rok 2014

**OŚWIADCZENIE W IMIENIU SPÓŁKI
DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A. W UPADŁOŚCI LIKWIDACYJNEJ
O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO**

w okresie: 1 stycznia 2014 r. – 31 grudnia 2014 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, 10 lipca 2015 r.

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page.

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

Dolnośląskie Surowce Skalne Spółka Akcyjna w upadłości likwidacyjnej (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), stosowała w okresie od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. 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/>

W niniejszym oświadczeniu uwzględniono aktualny stan spraw Spółki oraz uwarunkowania związane z obowiązującymi przepisami prawa upadłościowego dotyczącymi podmiotów względem których ogłoszona została upadłość obejmująca likwidację majątku.

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 określoną w Załączniku do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r.: *„Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:*

- *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 video.

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

- pkt IV.10, dotyczący zapewnienia przez Spółkę możliwości udziału przez akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

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

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

3. OPIS CECH STOSOWANYCH W DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA W ODNIESIENIU DO PROCESÓW SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPÓŁKI

W związku z toczącym się postępowaniem upadłościowym obejmującym likwidację majątku Spółki, Syndyk masy upadłości jest odpowiedzialny za wdrożenie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Nadzór nad procesem elektronicznego przekazywania raportów rocznych i okresowych sprawuje Syndyk, który działa poprzez pełnomocnika ds. wykonywania obowiązków informacyjnych.

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

Podstawą sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki są księgi rachunkowe prowadzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Księgi rachunkowe Spółki są prowadzone przy użyciu programu finansowo księgowego SYMFONIA wersja 14.1.459.0, który zapewnia podstawowe potrzeby informacyjne dla rachunkowości finansowej i zarządczej. System ten zapewnia agregowanie danych w pożądanych przekrojach.

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

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

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

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

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

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

4. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI SPÓŁKI DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

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

Lp.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Data ustalenia liczby akcji
1.	Aroga Holdings Sp. z o.o.	6 463 900	25 855 600 zł	50,0004 %	14.01.2011 r.
2.	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

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.

W dniu 15 października 2014 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie w przedmiocie zmiany sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego Spółki z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie upadłościowe obejmujące likwidację majątku. Postępowanie to zostało prawomocnie umorzone z dniem 5 lutego 2015 r.

Następnie w dniu 20 lutego 2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, na wniosek Spółki ponownie ogłosił upadłość obejmującą likwidację majątku upadłego oraz wyznaczył syndyka masy upadłości.

Mając na uwadze powyższe, zgodnie z treścią art. 75 ust. 1 ustawy – Prawo upadłościowe i naprawcze, od chwili prowadzenia upadłości Spółki obejmującej likwidację majątku, tj. zarówno w okresie od dnia 15 października 2014 r. do dnia 5 lutego 2015 r. oraz od dnia 20 lutego 2015 r., Zarząd Spółki utracił prawo zarządu oraz możliwość korzystania i rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości.

Pomimo opisanych powyżej okoliczności prawnych, w Spółce działa Zarząd jako jej statutowy organ. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Dopuszczalne jest ponowne powołanie tej samej osoby na członka Zarządu na kolejne kadencje. Zarząd składa się z jednego albo większej liczby członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Ponadto akcjonariusz Aroga Holdings Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (nr KRS 0000321813), jest uprawniony do powoływania i odwoływania jednego Członka Zarządu.

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

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 Nadzorcza.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, określa zatwierdzony w sierpniu 2009 r. przez Radę Nadzorczą Regulamin Zarządu Spółki.

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

W związku z wydanym w dniu 15 października 2014 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych w przedmiocie zmiany sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego Spółki z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie upadłościowe obejmujące likwidację majątku, w okresie od dnia 15 października 2014 r. do chwili prawomocnego umorzenia tego postępowania, tj. do dnia 5 lutego 2015 r. zarząd nad majątkiem spółki sprawował Syndyk masy upadłości Spółki w osobie Pana Lechosława Kocharńskiego.

Następnie, w wydanym w dniu 20 lutego 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, postanowieniu o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki, ponownie wyznaczony został Syndyk masy upadłości w osobie Pana Lechosława Kocharńskiego.

Skład osobowy Zarządu Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości likwidacyjnej w okresie od 1.01.2014 r. do 27.01.2014 r. był trzyosobowy i w jego skład wchodził:

Pan Mariusz Roman	- Prezes Zarządu
Pan Rafał Abratański	- Członek Zarządu
Pan Maksymilian Kostrzewa	- Członek Zarządu

W okresie od 27.01.2014 r. do 4.12.2014 r. Zarząd Spółki pozostawał trzyosobowy i w jego skład wchodził:

Pan Rafał Abratański	- Prezes Zarządu
Pan Mariusz Roman	- Wiceprezes Zarządu
Pan Maksymilian Kostrzewa	- Członek Zarządu

W dniu 4.12.2014 r. Pan Maksymilian Kostrzewa złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu. W skład Zarządu Spółki w okresie od 4.12.2014 r. do 31.12.2014 r. wchodził:

Pan Rafał Abratański	- Prezes Zarządu
Pan Mariusz Roman	- Wiceprezes Zarządu



W dniu 31.12.2014 r. Pan Rafał Abratański złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu. W związku z tym Zarząd Spółki w okresie od 31.12.2014 r. do 22.01.2015 r. był jednoosobowy i w jego skład wchodził:

Pan Mariusz Roman - Wiceprezes Zarządu

W dniu 22.01.2015 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Roberta Dymaczewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki. W skład Zarządu Spółki w okresie od 22.01.2015 r. do chwili złożenia niniejszego oświadczenia wchodził:

Pan Mariusz Roman - Wiceprezes Zarządu

Pan Robert Dymaczewski - Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1.01.2014 r. do 30.06.2014 r. był następujący:

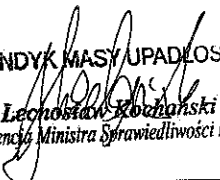
Pan Piotr Derlatka	- Przewodniczący
Pan Adam Budnikowski	- Członek Rady
Pan Łukasz Hałaziński	- Członek Rady
Pani Agnieszka Łuczak	- Członek Rady
Pani Danuta Łuczak	- Członek Rady
Pan Tomasz Jakubiak	- Członek Rady
Pan Maciej Drogoń	- Członek Rady

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 30.06.2014 r. do 19.02.2015 r. był następujący:

Pan Piotr Derlatka	- Przewodniczący
Pan Adam Budnikowski	- Członek Rady
Pan Łukasz Hałaziński	- Członek Rady
Pan Aleksander Łuczak	- Członek Rady
Pani Danuta Łuczak	- Członek Rady
Pan Tomasz Jakubiak	- Członek Rady
Pan Maciej Drogoń	- Członek Rady

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 19.02.2015 r. do chwili złożenia niniejszego oświadczenia przedstawia się następująco:

Pan Piotr Derlatka	- Przewodniczący
Pan Adam Budnikowski	- Członek Rady
Pan Łukasz Hałaziński	- Członek Rady
Pan Aleksander Łuczak	- Członek Rady
Pani Danuta Łuczak	- Członek Rady
Pan Maciej Drogoń	- Członek Rady

SYNDYK MASY UPADŁOŚCI

Lechosław Kochański
Licencja Ministra Sprawiedliwości nr 7

Lechosław Kochański

Syndyk Masy Upadłości

Warszawa, 10 lipca 2015 r.

