



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

I.

Dla Akcjonariuszy **Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej.**

II.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Warszawie przy ul. Śmiałej 22, na które składa się bilans sporządzony na dzień 16 kwietnia 2012 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2012 roku do 16 kwietnia 2012 roku oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o tym, czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
3. Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

IV.

Spółka od dnia 17 kwietnia 2012 roku znajdowała się w upadłości likwidacyjnej zmienionej decyzją Sądu z dnia 29 czerwca 2012 roku na upadłość układową. Do dnia wydania niniejszej opinii lista wierzytelności Spółki nie została zatwierdzona ani nie dokonano zatwierdzenia układu. W związku z powyższym stan zobowiązań wykazany w księgach na dzień bilansowy może ulec zmianie na skutek zmian na liście wierzytelności przygotowanej przez nadzorcę sądowego.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego wyżej zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 16 kwietnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2012 roku do 16 kwietnia 2012 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Va.

Nie zgłaszając innego, aniżeli przedstawione powyżej, zastrzeżenia do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, iż kontynuacja działalności Spółki jest uwarunkowana zatwierdzeniem układu z wierzycielami oraz możliwością wygenerowania w kolejnych latach nadwyżek finansowych w celu obsługi zobowiązań układowych jak i zobowiązań bieżących. W związku z powyższym zwracamy uwagę na notę numer 4 tego sprawozdania, w której Zarząd Spółki opisuje zagrożenia dla kontynuacji działalności i stwierdza, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy biorąc pod uwagę podjęte przez Zarząd działania.

Ponadto zwracamy uwagę na fakt, że bilans Spółki wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

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

Vb.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym oraz uwzględniają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

W imieniu

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

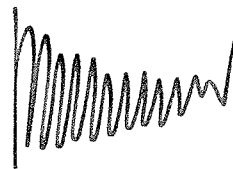
Anna RUSEK - SKOCZEK



Kluczowy Biegły Rewident

Nr 11855

Monika KACZOREK



Partner

Warszawa, dnia 9 września 2013 roku

**Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego
Dolnośląskie Surowce Skalne S.A.
w upadłości układowej
na dzień 16 kwietnia 2012 roku**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Warszawie, przy ul. Śmiałej 22, została utworzona aktem notarialnym z dnia 5 lipca 1996 roku, Repertorium nr 9911/1996 pod nazwą Dolnośląskie Surowce Skalne Sp. z o.o. W dniu 20 listopada 2001 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000046571. W dniu 26 lutego 2009 roku Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę o jej przekształceniu w spółkę akcyjną. Przekształcenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 kwietnia 2009 roku.

W dniu 17 kwietnia 2012 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych z dnia 17 kwietnia 2012 roku o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku, wyznaczeniu przez Sąd sędziego komisarza w osobie SSR Moniki Gajdzińskiej – Sudomir oraz syndyka masy upadłościowej w osobie Lechosława Kochańskiego. W dniu 29 czerwca 2012 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego Spółki z postępowania obejmującego likwidację majątku Spółki na postępowanie z możliwością zawarcia układu. Sąd, w rzeczonym orzeczeniu, postanowił ponadto o ustanowieniu zarządu własnego Spółki nad majątkiem Spółki, a także odwołał Pana Lechosława Kochańskiego z funkcji syndyka masy upadłości oraz wyznaczył Pana Lechosława Kochańskiego na nadzorcę sądowego prowadzonego postępowania upadłościowego.

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP: 8842344796

REGON: 890450283

Podstawową działalnością, zgodnie ze statutem Spółki, jest:

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

Wysokość kapitału akcyjnego na dzień 16 kwietnia 2012 roku wynosi 51 711 tys. złotych i dzieli się na 12.927.709 akcji o wartości nominalnej 4 złotych każda:

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

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

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

Na dzień 16 kwietnia 2012 roku kapitał własny Spółki był ujemny i wynosił 490 982 tys. złotych.

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

Na dzień 16 kwietnia 2012 roku, będący dniem kończącym okres sprawozdawczy, w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

- | | |
|----------------------|---|
| Pani Małgorzata Then | – p. o. Prezesa Zarządu, |
| Pan Marcin Jeżewski | – Wiceprezes Zarządu, |
| Pan Paweł Narkiewicz | – oddelegowany do czasowego pełnienia funkcji
Członka Zarządu. |

Na dzień 16 kwietnia 2012 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- | | |
|---------------------------|----------------------------|
| Pan Łukasz Hałaziński | – Członek Rady Nadzorczej, |
| Pan Konrad Szwedowski | – Członek Rady Nadzorczej, |
| Pan Paweł Narkiewicz | – Członek Rady Nadzorczej, |
| Pan Adam Budnikowski | – Członek Rady Nadzorczej, |
| Pani Danuta Łuczak | – Członek Rady Nadzorczej, |
| Pan Maksymilian Kostrzewa | – Członek Rady Nadzorczej, |
| Pani Agnieszka Łuczak | – Członek Rady Nadzorczej. |

W okresie sprawozdawczym i po dniu bilansowym miały miejsce poniższe zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 14 grudnia 2011 roku ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2012 roku Pan Paweł Narkiewicz został powołany w skład Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 19 grudnia 2011 roku ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2012 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki zostali powołani: Pani Agnieszka Łuczak oraz Pan Konrad Szwedowski. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o odwołaniu z Rady Nadzorczej Spółki Pani Aldony Abramczyk ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2012 roku.

Na podstawie złożonego oświadczenia Pan Rafał Juszcak zrezygnował z dniem 1 stycznia 2012 roku z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

W związku z nieuzupełnieniem składu Zarządu Spółki przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki po śmierci Prezesa Zarządu Pana Jana Łuczaka, Rada Nadzorcza w dniu 20 marca 2012 roku delegowała członka Rady Nadzorczej Pana Pawła Narkiewicza do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki na okres od dnia 20 marca 2012 roku do dnia odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, nie dłużej jednak niż przez trzy miesiące.

Pan Marek Głuchowski z dniem 26 marca 2012 roku zrezygnował z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Pan Tomasz Siemiątkowski z dniem 27 marca 2012 roku zrezygnował z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Pan Krzysztof Galos z dniem 3 kwietnia 2012 roku zrezygnował z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 20 kwietnia 2012 roku Pan Mariusz Roman został powołany na Prezesa Zarządu Spółki.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 20 kwietnia 2012 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki zostali powołani Pan Rafał Abratański oraz Pan Piotr Derlatka.

Uchwałami Rady Nadzorczej Spółki z dnia 18 czerwca 2012 roku Pan Marcin Jeżewski został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, Pani Małgorzata Then została odwołana z funkcji Członka Zarządu Spółki, natomiast Członkowie Rady Nadzorczej Pan Rafał Abratański oraz Pan Maksymilian Kostrzewa zostali delegowani do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu na okres trzech miesięcy.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 19 września 2012 roku podjęła uchwały o powołaniu Pana Rafała Abratańskiego oraz Pana Maksymiliana Kostrzewy do Zarządu Spółki, powierzając im pełnienie funkcji Członków Zarządu. Przed powołaniem do Zarządu Pan Rafał Abratański oraz Pan Maksymilian Kostrzewa złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki.

Pan Konrad Szwedowski oraz Pan Paweł Narkiewicz z dniem 27 listopada 2012 roku zrezygnowali z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej.



Uchwałą z dnia 27 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Tomasza Jakubiaka oraz Pana Macieja Drogonia.

Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2012 roku do 16 kwietnia 2012 roku wynosiło 387 osób.

Badane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2012 roku do 16 kwietnia 2012 roku i zostało sporządzone zgodnie z art. 45 ust 1 w powiązaniu z art. 12 ust 2 Ustawy o rachunkowości w związku z ogłoszeniem przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych w dniu 17 kwietnia 2012 roku upadłości obejmującej likwidację majątku. W dniu 29 czerwca 2012 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego Spółki z postępowania obejmującego likwidację majątku Spółki na postępowanie z możliwością zawarcia układu.

Badane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- bilans na dzień 16 kwietnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 257 067 tys. złotych,
- rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2012 roku do 16 kwietnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości 9 919 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2012 roku do 16 kwietnia 2012 roku wykazujące całkowity ujemny dochód w kwocie 9 919 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2012 roku do 16 kwietnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6 819 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2012 roku do 16 kwietnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 9 919 tys. złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

Bilans zamknięcia za rok 2011 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku podlegało badaniu przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię z zastrzeżeniem i uwagami. Sprawozdanie to nie zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie

Akcjonariuszy i nie zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym do dnia wydania niniejszego raportu i opinii.

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 9 lipca 2013 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie za okres sprawozdawczy zakończony w dniu 16 kwietnia 2012 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 9 sierpnia 2012 roku, aneksowanej dnia 18 lipca 2013 roku. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w lutym i lipcu 2013 roku.

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

2. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania Spółki sporządzonego na dzień 16 kwietnia 2012 roku i za okres kończący się w tym dniu, z dniem 9 września 2013 roku wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem i uwagami następującej treści:

„Spółka od dnia 17 kwietnia 2012 roku znajdowała się w upadłości likwidacyjnej zmienionej decyzją Sądu z dnia 29 czerwca 2012 roku na upadłość układową. Do dnia wydania niniejszej opinii lista wierzytelności Spółki nie została zatwierdzona ani nie dokonano zatwierdzenia układu. W związku z powyższym stan zobowiązań wykazany w księgach na dzień bilansowy może ulec zmianie na skutek zmian na liście wierzytelności przygotowanej przez nadzorcę sądowego.

Nie zgłaszając innego, aniżeli przedstawione powyżej, zastrzeżenia do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, iż kontynuacja działalności Spółki jest uwarunkowana zatwierdzeniem układu z wierzycielami oraz możliwością wygenerowania w kolejnych latach nadwyżek finansowych w celu obsługi zobowiązań układowych jak i zobowiązań bieżących. W związku z powyższym zwracamy uwagę na notę numer 4 tego sprawozdania, w której Zarząd Spółki opisuje zagrożenia dla kontynuacji działalności i stwierdza, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy biorąc pod uwagę podjęte przez Zarząd działania.

Ponadto zwracamy uwagę na fakt, że bilans Spółki wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

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



II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Rachunek zysków i strat	01.01.2012 – 16.04.2012	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży produktów	23 365	483 152	113 507
Wynik na sprzedaży	8 888	(103 213)	15 996
Wynik na działalności operacyjnej	10 000	(535 674)	(3 584)
Zysk/strata brutto	(9 919)	(697 174)	(21 783)
Zysk/ strata netto	(9 919)	(679 309)	(17 988)
Bilans	16.04.2012	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa trwałe w tym:	186 925	188 733	359 960
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>152 909</i>	<i>154 837</i>	<i>352 267</i>
Aktywa obrotowe w tym:	88 142	114 175	97 677
<i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</i>	<i>70 621</i>	<i>93 468</i>	<i>23 682</i>
Kapitał własny	(490 982)	(481 063)	199 683
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	761 115	779 098	231 090
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</i>	<i>379 879</i>	<i>418 104</i>	<i>52 057</i>
<i>Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych</i>	<i>325 003</i>	<i>310 979</i>	<i>163 305</i>
Suma bilansowa	275 067	302 908	457 632

2. Wskaźniki efektywności działania

	01.01.2012 – 16.04.2012*	2011	2010
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów}} * 365$	324 dni	71 dni	76 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe}}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów}} * 365$	1740 dni	316 dni	167 dni

* do wyliczenia wskaźników przyjęto długość okresu sprawozdawczego 107 dni

3. Wskaźniki płynności

	16.04.2012	2011	2010
$\text{Wskaźniki bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,1	0,1	0,4
$\text{Wskaźniki płynności II} = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,1	0,1	0,3

4. Wskaźniki rentowności

	01.01.2012 – 16.04.2012	2011	2010
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk/Strata brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	-42,5%	-140,6%	-19,2%
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-3,6%	-221,5%	-3,9%
$\text{Rentowność aktywów operacyjny} = \frac{\text{Zysk/Strata operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-3,6%	-174,7%	-0,8%

W naszej ocenie, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 16 kwietnia 2012 roku oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, wskazują na to, iż kontynuacja działalności Spółki jest uwarunkowana zatwierdzeniem układu z wierzycielami oraz możliwością wygenerowania w kolejnych latach nadwyżek finansowych w celu obsługi zobowiązań układowych jak i zobowiązań bieżących.

Bilans Spółki wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),
- c) Kodeks Spółek Handlowych - ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. Nr 94, poz.1037 z późniejszymi zmianami),
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
- e) Międzynarodowe Standardy Rewizji Finansowej.

1.2. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb jednostki.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki i odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi prowadzone są techniką komputerową przy zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy o rachunkowości.

Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane bilansu na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości, Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów za wyjątkiem potwierdzenia sald rozrachunków z kontrahentami. Spółka nie rozliczyła inwentaryzacji zapasów oraz środków trwałych w księgach rachunkowych. Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona bez dochowania terminów określonych w art. 26 Ustawy o rachunkowości.

Sposób przechowywania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełniał wymogi art. 71 Ustawy o rachunkowości.

2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

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

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 16 kwietnia 2012 roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 152 909 tys. złotych. W ich skład wchodzi głównie grunty, budynki i budowle oraz urządzenia techniczne i maszyny.

Na dzień 16 kwietnia 2012 roku nie dokonano formalnego rozliczenia inwentaryzacji środków trwałych przeprowadzonej przez syndyka.

2.1.2. Długoterminowe aktywa finansowe

Na saldo długoterminowych aktywów finansowych składają się głównie udziały w spółce zależnej Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o. o wartości 108 567 tys. złotych objętych odpisem aktualizującym w kwocie 76 567 tys. złotych oraz udziały w spółce Ektu Co.Ltd o wartości 23 223 tys. złotych i w spółce DB Beton o wartości 6 000 tys. złotych objęte odpisem w pełnej wysokości.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Zapasy

Na dzień bilansowy na saldo zapasów składały się głównie wyroby gotowe w postaci kruszyw łamanych w wartości netto 15 080 tys. złotych. Wartość zapasów ujawniona w bilansie pomniejszona jest o odpis aktualizujący w wysokości 21 107 tys. złotych.

Spółka przeprowadziła spis z natury zapasów w terminie dłuższym niż 15 dni od dnia bilansowego. Tym samym termin określony w art. 26 ust. 3 Ustawy o rachunkowości nie został zachowany. Spółka nie rozliczyła inwentaryzacji zapasów w księgach okresu sprawozdawczego zakończonego dnia 16 kwietnia 2012 roku uznając, że inwentaryzacja ta została przeprowadzona metodą szacunku wielkości stożków kruszywa na zapasie, bez wykorzystania profesjonalnych metod obmiaru geodezyjnego.

Przeprowadziliśmy procedury alternatywne w celu upewnienia się co do prawidłowości pozycji zapasy wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

2.2.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności handlowe i pozostałe na dzień bilansowy wyniosły 70 621 tys. złotych po uwzględnieniu odpisu aktualizującego w wysokości 169 411 tys. złotych.

Spółka nie dopełniła obowiązku wynikającego z art. 26 Ustawy o rachunkowości polegającego na pisemnym potwierdzeniu sald rozrachunków z kontrahentami na dzień bilansowy.

Saldo należności zostało potwierdzone w 94 % przez spłaty lub przez odniesienie do sald zobowiązań tych samych kontrahentów.

2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitał własny

Na dzień 16 kwietnia 2012 roku kapitał własny Spółki był ujemny i wynosił 490 982 tys. złotych.

Kapitał podstawowy Spółki w badanym okresie nie uległ zmianie i jest zgodny ze statutem Spółki oraz aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

W badanym okresie Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 9 919 tys. złotych.

2.3.2. Zobowiązania krótkoterminowe

2.3.2.1. Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe wyniosły 379 879 tys. złotych.

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

2.3.2.2. Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych dotyczą kredytów bankowych, pożyczek oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 325 003 tys. złotych.

Umowy kredytowe zostały rozwiązane w związku z ogłoszeniem upadłości Spółki.

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

2.4. Rachunek zysków i strat

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

Kierownictwo badanej spółki dostosowało zasady ewidencji poszczególnych elementów rachunku zysków i strat do specyfiki prowadzonej działalności.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przychody ze sprzedaży zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego okresu sprawozdawczego i obejmują sprzedaż produktów w wysokości 23 365 tys. złotych.

Sprzedaż krajowa stanowiła 100% ogólnych przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 17 988 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych przy uwzględnieniu zastrzeżenia wyrażonego w opinii.

Koszty ogólnego zarządu w wysokości 4 285 tys. złotych obejmowały głównie wynagrodzenia oraz koszty administracyjne.

Pozostałe przychody operacyjne w wysokości 9 425 tys. złotych dotyczą głównie rozwiązania rezerw, refaktur kosztów transportu oraz fakturacji management fees.

Na koszty finansowe w wysokości 19 995 tys. złotych składają się głównie odsetki naliczone od obligacji i kredytów, oraz z tytułu niezapłaconych zobowiązań.

2.5. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące ujemny dochód w wysokości 9 919 tys. złotych zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z księgami rachunkowymi.

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

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 16 kwietnia 2012 roku, sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, za wyjątkiem prawidłowego przedstawienia noty dotyczącej kosztów rodzajowych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi.

2.7. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

2.8. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w okresie sprawozdawczym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany okres sprawozdawczy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 16 kwietnia 2012 roku.

Sprawozdanie odpowiada wymogom określonym w art. 49 Ustawy o Rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).



IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi załącznik zawierający sprawozdanie finansowe Spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej na dzień 16 kwietnia 2012 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu

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



Anna RUSEK– SKOCZEK

Monika KACZOREK

Kluczowy Biegły Rewident

Partner

Nr 11855

Warszawa, dnia 9 września 2013 roku

**Sprawozdanie finansowe
DSS S.A. w upadłości układowej
na dzień 16 kwietnia 2012 roku**

Załącznik



DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A.
w upadłości układowej

SPRAWOZDANIE NA DZIEŃ 16.04.2012

Spis treści

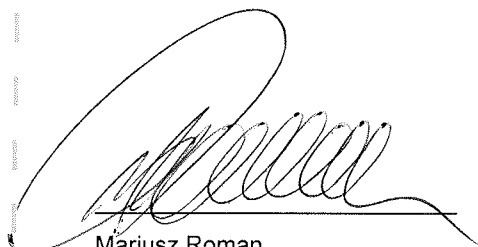
A.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	2
B.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
C.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA do 16 KWIETNIA 2012 r.....	4
D.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	56



A. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

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

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



Mariusz Roman

Prezes Zarządu



Rafał Abratański

Członek Zarządu



Maksymilian Kostrzewa

Członek Zarządu

Warszawa, 9 wrzesień 2013 r.



B. WYBRANE DANE FINANSOWE

	1 stycznia – 16 kwietnia 2012		1 stycznia - 31 grudnia 2011	
	tys. zł	tys. euro	tys. zł	tys. euro
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	23 365	5 595	483 152	116 701
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	10 000	2 395	(535 674)	(129 387)
Strata brutto	(9 919)	(2 375)	(697 174)	(168 395)
Strata netto	(9 919)	(2 375)	(679 309)	(164 080)
EBITDA*	12 571	3 010	(307 323)	(74 231)
Średnia ważona liczba akcji	12 927 709	12 927 709	12 927 709	12 927 709
Strata netto na jedną akcję	(0,77)	(0,18)	(52,55)	(12,69)
Rachunek przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(3 164)	(758)	(14 744)	(3 561)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(791)	(189)	(128 553)	(31 051)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(2 864)	(686)	102 493	24 756
Przepływy pieniężne netto	(6 819)	(1 633)	(40 804)	(9 856)
	16 kwietnia 2012		31 grudnia 2011	
	tys. zł	tys. euro	tys. zł	tys. euro
Bilans				
Aktywa trwałe	186 925	44 476	188 733	42 731
Aktywa obrotowe	88 142	20 972	114 175	25 850
Kapitał własny	(490 982)	(116 823)	(481 063)	(108 917)
Zobowiązania długoterminowe	4 934	1 174	4 873	1 103
Zobowiązania krótkoterminowe	761 115	181 097	779 098	176 394
	16 kwietnia 2012		2011	
Kurs EUR/PLN**				
- dla danych bilansowych	4,2028		4,4168	
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1758		4,1401	

* 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 16 KWIETNIA 2012 r.

Spis treści

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 16 KWIETNIA 2012 ROKU	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 16 KWIETNIA 2012 ROKU	6
JEDNOSTKOWY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 16 KWIETNIA 2012 ROKU	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 16 KWIETNIA 2012 ROKU	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 16 KWIETNIA 2012 ROKU	9
INFORMACJA DODATKOWA ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA 16 KWIETNIA 2012 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	12
6. Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości	12
7. Ustalenie wartości godziwej	24
8. Zarządzanie ryzykiem finansowym	24
9. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych	26
10. Przychody ze sprzedaży	27
11. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży	27
12. Zatrudnienie	27
13. Koszty świadczeń pracowniczych	27
14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	28
15. Przychody i koszty finansowe	28
16. Podatek dochodowy	28
17. Rzeczowe aktywa trwałe	29
18. Wartości niematerialne	32
19. Odroczonego podatku dochodowego	33
20. Długoterminowe aktywa finansowe	35
21. Zapasy	36
22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	36
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
24. Kapitał podstawowy	37
25. Strata netto akcjonariuszy Spółki przypadająca na akcję	38
26. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	38
27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	42
28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	43
29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	43
30. Umowy najmu, dzierżawy, leasingu operacyjnego	43
31. Rezerwy	43
32. Zobowiązania warunkowe	44
33. Transakcje z jednostkami powiązanymi	47
34. Udziały w jednostkach zależnych i długoterminowe aktywa finansowe	48
35. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	49
36. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych	50
37. Umowy o usługę budowlaną	50
38. Korekta jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r.	50
39. Zdarzenia po dniu bilansowym	52



JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 16 KWIETNIA 2012 ROKU

	Nota	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Przychody ze sprzedaży produktów	10	23 365	483 152
Koszt własny sprzedaży	11	(14 477)	(586 365)
Zysk/Strata brutto na sprzedaży		8 888	(103 213)
Koszty sprzedaży	11	(1 370)	(17 203)
Koszty ogólnego zarządu	11	(4 285)	(29 332)
Pozostałe przychody operacyjne	14	9 425	21 142
Pozostałe koszty operacyjne	14	(2 658)	(407 068)
Zysk/Strata na działalności operacyjnej		10 000	(535 674)
Przychody finansowe	15	76	426
Koszty finansowe	15	(19 995)	(161 926)
Strata przed opodatkowaniem		(9 919)	(697 174)
Podatek dochodowy	16	-	17 865
Strata netto		(9 919)	(679 309)
Strata netto przypadająca na			
Akcjonariuszy Spółki		(9 919)	(679 309)
Podstawowa i rozwodniona strata netto przypadająca na jedną akcję	25	(0,77)	(52,55)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 16 KWIETNIA 2012 ROKU

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Wynik netto okresu	(9 919)	(679 309)
Inne dochody	-	-
Całkowite dochody razem	(9 919)	(679 309)
Całkowite dochody przypadające na Akcjonariuszy Spółki	(9 919)	(679 309)

JEDNOSTKOWY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 16 KWIETNIA 2012 ROKU

	Nota	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	17	152 909	154 837
Wartości niematerialne	18	1 500	1 520
Długoterminowe aktywa finansowe	20	32 376	32 376
Należności długoterminowe		140	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	-	-
		186 925	188 733
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21	15 203	11 570
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	70 621	93 468
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	2 318	9 137
		88 142	114 175
Aktywa razem		275 067	302 908
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	24	51 607	51 607
Kapitał z wydania akcji powyżej ich wartości nominalnej		78 121	78 121
Pozostałe kapitały rezerwowe		958	958
Zyski zatrzymane		(621 668)	(611 749)
		(490 982)	(481 063)
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	31	4 672	4 611
Inne zobowiązania długoterminowe		262	262
		4 934	4 873
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	379 879	418 104
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	22 949	15 867
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	26	325 003	310 979
Rezerwy	31	15 285	15 285
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	17 999	18 863
		761 115	779 098
Zobowiązania razem		766 049	783 971
Pasywa razem		275 067	302 908

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 16 KWIETNIA 2012 ROKU

	Nota	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Strata netto		(9 919)	(679 309)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	11	4 840	21 473
Koszty odsetek		8 641	30 105
Podatek dochodowy	16	-	(17 865)
Pozostałe pozycje	36	(999)	(1 437)
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	36	22 707	(29 811)
Zmiana stanu zapasów	36	(3 633)	12 484
Zmiana stanu rezerw	36	61	18 978
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych	36	(31 944)	326 538
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	36	7 082	6 940
Odpis aktualizujący inwestycje		-	106 909
Odpis aktualizujący wartość ŚT		-	190 251
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(3 164)	(14 744)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		328	26 532
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1 119)	(22 194)
Nabycie aktywów finansowych w spółkach zależnych		-	(132 891)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(791)	(128 553)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	26		308 405
Splata kredytów i pożyczek	26	(1 747)	(280 086)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(270)	(14 806)
Wpływy z emisji obligacji		-	116 781
Zapłacone odsetki	26	(847)	(27 801)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(2 864)	102 493
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		(6 819)	(40 804)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		9 137	49 941
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		2 318	9 137



**INFORMACJA DODATKOWA ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA 16 KWIETNIA 2012 ROKU**

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

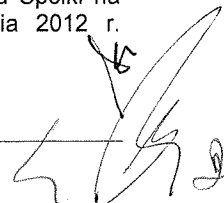
Spółka prowadzi działalność na podstawie koncesji nr 7/95 na wydobywanie migmatytu i amfibolitu ze złoża „Piława Górna” udzielonej dnia 14 września 1995 r. Koncesja ta pierwotnie była udzielona Kopalni Węgla Kamiennego „Nowa Ruda” Przedsiębiorstwo Państwowe przez Wojewodę Wałbrzyskiego. Od 1995 r. koncesja była zmieniana decyzjami Wojewody Wałbrzyskiego nr 223/96, decyzją 168/98, oraz decyzjami Wojewody Dolnośląskiego nr 13/2003; decyzją nr 19/2003, decyzją nr 7/2006 oraz decyzją nr 12/2006. Zgodnie z decyzją nr 13/2003 Spółka Restrukturyzacji Kopalń S.A. jako następcę prawny Kopalni Węgla Kamiennego „Nowa Ruda” w likwidacji wyraziła zgodę na przeniesienie zgodnie z art. 26a Prawa geologicznego i górniczego koncesji nr 7/95 na rzecz Dolnośląskich Surowców Skalnych Sp. z o.o., których Spółka jest następcą prawnym. Spółka Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. przyjęła warunki koncesji wraz z prawami i obowiązkami wynikającymi z innych decyzji wydanych na podstawie ww. ustawy. Zgodnie z warunkami koncesji eksploatacja odbywa się sposobem odkrywkowym. Wydobywanie kopalni przeprowadza się w obszarze górniczym „Piława Górna” położonym na terenie gmin: Dzierżoniów, Piława Górna, powiat Dzierżoniów, Województwo Dolnośląskie. Na dzień 16 kwietnia 2012 r. Spółka była właścicielem praw do informacji geologicznej, których nośnikiem jest Dokumentacja Geologiczna złoża „Piława Górna” o zasobach geologicznych ok. 323 mln ton.

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

Zarząd Spółki

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

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



Maksymilian Kostrzewa Członek Zarządu

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

Rada Nadzorcza

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

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

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 2012 r. do 16 kwietnia 2012 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

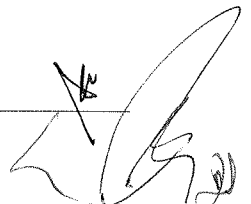
Zarząd Spółki podjął decyzje o sporządzeniu sprawozdania za wymieniony okres z powodu ogłoszenia z dniem 17 kwietnia 2012 r. upadłości Spółki obejmującej likwidację majątku i jest przygotowywany na potrzeby statutowe i rejestrowe Spółki.

4. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

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

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



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

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

W tej sytuacji przedłożone przez Spółkę propozycje układowe (zakładające m.in. częściową konwersję na akcje Spółki, częściową redukcję oraz częściową spłatę) są zdaniem Zarządu Spółki w pełni wykonalne.

Głównym źródłem finansowania wykonania układu mają być bieżące przychody generowane przez przedsiębiorstwo Spółki. Aktualny stan tegoż przedsiębiorstwa daje podstawy do przyjęcia, iż w kolejnych latach wykonywania układu Spółka będzie w stanie uzyskać nadwyżkę finansową w kwocie 30-35 mln zł rocznie, z czego 25-30 mln zł z działalności podstawowej w postaci produkcji i sprzedaży kruszyw, a pozostałe kwoty z produkcji mas mineralno-asfaltowych, sprzedaży wybranych zbędnych aktywów, egzekucji wierzytelności oraz zwrotu środków zajętych przez komorników przed ogłoszeniem upadłości.

Odnosnie możliwości generowania przez przedsiębiorstwo Spółki w kolejnych latach nadwyżki finansowej umożliwiającej realizację układu, w 2012 Zarząd Spółki ograniczył działalność Spółki do produkcji i sprzedaży kruszywa (uzupełniając ją w miarę możliwości o sprzedaż mas bitumicznych z własnych wytwórni). Jednocześnie Spółka nie kontynuuje działalności w sektorze budownictwa drogowego.

Zasadność takiego podejścia potwierdzają dane historyczne, zgodnie z którymi produkcja i sprzedaż kruszyw przez Spółkę była rentowna i generowała nadwyżkę finansową na poziomie 20-25 mln PLN, natomiast straty przynosiła realizacja kontraktów drogowych. Bardzo istotnym z tego powodu jest dokonane przez syndyka masy upadłości odstąpienie od wszystkich zawartych przez Spółkę kontraktów drogowych, przy jednoczesnym zachowaniu dobrze funkcjonującego wydobywania i przerobu kamienia, dzięki czemu możliwości Spółki w zakresie produkcji i sprzedaży kruszywa nie uległy żadnym ograniczeniom. Tym samym Spółka nadal dysponuje prężnie działającą kopalnią kruszyw łamanych, która jest jednym z największych i najnowocześniejszych przedsięwzięć tego typu w Europie. Wydobywany i przerabiany kamień – migmatyt i amfibolit jest bardzo dobrej jakości i znajduje swoje zastosowanie w budownictwie drogowym, kolejowym i kubaturowym.

Podkreślić należy, iż Spółka otrzymała oświadczenia wierzycieli, będących jednocześnie jej kontrahentami o gotowości kontynuacji współpracy ze Spółką, co potwierdza słuszność podjętych już przez Spółkę decyzji restrukturyzacyjnych (rezygnacja z nierentownych projektów infrastrukturalnych) i zdolność przedsiębiorstwa do generowania zysków.

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

- umowa na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych autostrada A2 od Strykowa do Konotopy na odcinku od km 411 + 465,8 do km 431 + 500, zawartej w dniu 1 sierpnia 2011 r. pomiędzy Skarbem Państwa – Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie a Dolnośląskimi Surowcami Skalnymi S.A. oraz BÖGL a KRYSL k.s. i BOGL a KRYSL Polska Sp. z o.o.
- umowa podzlecenia na wykonanie podbudowy i nawierzchni na odcinku Tarnów-Dębica autostrady A4, zawartej w dniu 26 maja 2011 r. pomiędzy DSS a konsorcjum Hydrobudowy Polska S.A., SIAC Construction Ltd, , PBG S.A. oraz APRIVIA S.A.
- umowa podwykonawczej zawartej w dniu 10 listopada 2010 r. pomiędzy Polimex-Mostostal S.A. a DSS na wykonanie nawierzchni na odcinku B autostrady A2 Stryków-Konotopa.
- umowa podwykonawczej zawartej w dniu 7 lipca 2011 r. pomiędzy Przedsiębiorstwem Budowlanym Obwodnica BGL a KRYSL k.s. i POL-DRÓG Piła Sp. z o.o. spółka jawna a DSS, na wykonanie nawierzchni budowy "Budowa obwodnicy Żyrardów w ciągu drogi krajowej Nr 50".

- umowy kontraktu podzlecenia zawartej z BÖGL a KRÝSL k.s w dniu 4 marca 2011 r. na wykonanie nawierzchni budowa autostrady A1 "budowa Autostrady A1 na odcinku województwa kujawsko-pomorskiego/łódzkiego do węzła Stryków od km 230+817 do km 295+850-zadanie II Odcinek 2 sekcja 1 od km 245+800 do km 261+000, węzeł "Sójki"-węzeł "Kotłiska" z dnia 4 marca 2011 roku.
- umowa zawartej pomiędzy DSS a PKP Cargo S.A. w dniu 13 października 2009 r. (z późniejszymi aneksami) na świadczenie usług przewozowych.

Ponadto w dniu 22 maja 2012 roku Syndyk masy upadłościowej DSS skierował do spółek BOGL a KRYSL Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie oraz BOGL a KRÝSL k.s. z siedzibą w Pradze (spółka prawa czeskiego) oświadczenia o wypowiedzeniu ze skutkiem natychmiastowym umowy konsorcjum z dnia 26 lipca 2011 r., zawartej przez Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. z siedzibą w Warszawie oraz BOGL a KRÝSL k.s. z siedzibą w Pradze (spółka prawa czeskiego) i BOGL a KRYSL Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie.

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

Zgodnie z dominującym poglądem, odstąpienie od umów skutkuje uznaniem umów za nie zawarte i w konsekwencji brakiem możliwości dochodzenia ewentualnych dalszych roszczeń wynikających z umowy (np. z powodu braku realizacji lub realizacji niezgodnej z umową) po dniu odstąpienia.

Konstrukcja prawna dokonanego odstąpienia działa z mocą wsteczną i wymaga od stron umowy zwrócenia dokonanych świadczeń, przy czym rozliczenie to, w przypadku kontraktów realizowanych przez Spółkę, odbywałoby się drogą wzajemnego przekazania równowartości wykonanych prac (ze strony Zamawiającego) i otrzymanych przychodów (ze strony Spółki).

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

Dane finansowe w zakresie sprzedaży, produkcji oraz zrealizowanych wyników świadczą o wychodzeniu Spółki z trudności wywołanych ogłoszeniem upadłości, w szczególności z sytuacji braku płynności. W trzecim oraz czwartym kwartale 2012 r. Spółka skupiła się na odbudowaniu swojej pozycji rynkowej oraz zapewnieniu zrealizowaniu wysyłek na poziomie pozwalającym na wypracowanie takich strumieni pieniężnych, które wystarczyły na bieżące regulowanie zobowiązań Spółki oraz zapewniły ciągłość produkcji i sprzedaży. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania obsługa bieżących zobowiązań Grupy odbywa się bez istotnych zakłóceń.

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

5. Zatwierdzenie sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 9 września 2013 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

Za wyjątkiem wyceny zobowiązań finansowych i naliczania odsetek opisanych poniżej, jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, które były stosowane w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku. Zastosowanie nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności spółki. Spółka nie zdecydowała się na

6.6 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grunty kopalniane

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

Grunty kopalniane – służące wydobywaniu kopalin metodą odkrywkową – 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 wydobycie. Koszty dokumentacji geologicznej zawierają koszty oceny złóż kopalnianych.

6.9 Leasing

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

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

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

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

6.10 Aktywa finansowe

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, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących, wynikających z ich wyceny według cen sprzedaży netto, jeżeli jest ona niższa od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

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

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

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

6.12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, należności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Różnice z wyceny odnoszone są w rachunek zysków i strat. 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 ujmuje przeniesiony składnik aktywów w zakresie, w jakim utrzymuje w nim zaangażowanie. Zakres, w jakim Spółka utrzymuje zaangażowanie w przeniesionym składniku aktywów jest zakresem, w jakim jest ona narażona na zmiany wartości przenoszonych składników aktywów.

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

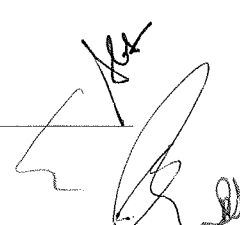
Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat. Jeżeli zmniejszenie wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży było ujmowane bezpośrednio w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale z aktualizacji wyceny, skumulowane straty, które były uprzednio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

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do inwestycji w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży nie są odwracane przez wynik finansowy. Jeżeli wartość godziwa instrumentów dłużnych zaklasyfikowanych 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 zaszyły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

6.16 Kapitały własne

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

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

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

6.17 Rezerwy

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

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

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

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

Rezerwa na koszty rekultywacji

Spółka tworzy rezerwę na koszty rekultywacji po zakończeniu eksploatacji złoża. Wysokość rezerwy ustala się w oparciu o przewidywany koszt przeprowadzenia prac rekultywacyjnych oraz zagospodarowania wyrobisk, zdyskontowany do wartości bieżącej. Rezerwa na koszty rekultywacji tworzona jest proporcjonalnie do powierzchni odkrytego złoża w stosunku do przewidywanej powierzchni, która będzie przedmiotem przyszłej rekultywacji. Rezerwa na koszty rekultywacji ujmowana jest w korespondencji z kosztami udostępniania złoża.

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

6.18 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

6.19 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Program określonych składek

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

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne

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

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

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

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

6.20 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. Oznacza to, że zobowiązania te nie są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu lecz w wartości nominalnej, określonej jako całkowita wartość zobowiązań na dzień ogłoszenia upadłości. Określenie wartości wg zamortyzowanego kosztu nie jest możliwe ze względu na brak precyzyjnych przewidywań co do momentu oraz skali (redukcja/konwersja na akcje) spłaty tych zobowiązań.

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

6.21 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 efektywnej

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 przyjmuje się następujące kursy:

Waluta	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
EUR	4,2028	4,4168
USD	3,2289	3,4174
GBP	5,1148	5,2691

6.25 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

6.26 Zysk na akcję

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

6.27 Raportowanie segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią składową Spółki, która angażuje się w działalność gospodarczą i w związku, z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi Spółki). Wyniki każdego segmentu działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny,

za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce i wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji o alokacji zasobów do segmentu, jak również przy ocenie wyników działalności segmentu.

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

7. Ustalenie wartości godziwej

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

Inwestycje w instrumenty kapitałowe i instrumenty dłużne

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne

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

Instrumenty pochodne

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

8. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko płynności oraz zarządzanie kapitałem

Na dzień 16 kwietnia 2012 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Spółka skupiała się na utrzymaniu płynności finansowej niezbędnej do realizacji bieżących działań w zakresie produkcji kruszyw oraz, w pierwszym kwartale, realizacji projektów drogowych.

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

Ryzyko kredytowe

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

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

W roku 2012 Spółka realizowała dostawy kruszyw oraz, w ramach konsorcjum i samodzielnie, realizowała projekty drogowe. W zakresie dostaw 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.

Raport za okres od 1 stycznia 2012 r. do 16 kwietnia 2012 r.
(dane przedstawiono w tysiącach polskich złotych)

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu są zbliżone do ich wartości godziwych na dzień 16 kwietnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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	124 988	(625)	(506)	625	506
Pożyczki oparte o zmienną stopę	-	-	-	-	-
Obligacje oparte o zmienną stopę	163 453	(817)	(662)	817	662
Leasing finansowy	17 999	(90)	(73)	90	73
Razem 16 kwietnia 2012	306 440	(1 532)	(1 241)	1 532	1 241
Zobowiązania finansowe					
Kredyty oparte o zmienną stopę	124 749	(624)	(505)	624	505
Pożyczki oparte o zmienną stopę	-	-	-	-	-
Obligacje oparte o zmienną stopę	116 781	(584)	(473)	584	473
Leasing finansowy	18 863	(94)	(76)	94	76
Razem rok 2011	260 393	(1 302)	(1 054)	1 302	1 054

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

Leasing finansowy

Niemal wszystkie umowy leasingowe zostały wypowiedziane przez leasingodawców. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano należności leasingowe w wysokości wartości rynkowej uzyskanej w toku sprzedaży w odniesieniu do wypowiedzianych umów leasingowych. Są one w całości objęte odpisem aktualizującym. W zależności od oceny ściągłości powyższych należności, wartość tych aktywów może ulec zmianie.

Stawki amortyzacyjne

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Wartość zapasów ocenia się biorąc pod uwagę szybkość ich rotacji. W zależności od oceny przydatności zapasów oraz warunków rynkowych pod kątem ich sprzedaży, wartość tych aktywów dla Grupy może ulec zmianie.

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Rezerwy na zobowiązania

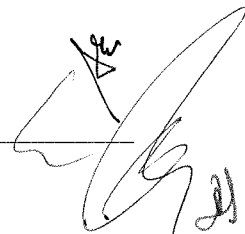
Grupa zawiązuje rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego. Szacunek dotyczący kalkulacji podatku odroczonego odnosi się głównie do ujęcia aktywów z tytułu podatku odroczonego wynikającego z niewykorzystanych strat podatkowych oraz dużych rezerw kosztowych w związku z zaniechaniem działalności drogowej.

Utrata wartości aktywów finansowych

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



10. Przychody ze sprzedaży

Analiza przychodów Spółki przedstawia się następująco:

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Przychody ze sprzedaży produktów		
Sprzedaż kruszywa	23 313	126 534
Sprzedaż roboty budowlane	-	337 188
Sprzedaż usług	16	2 641
Sprzedaż towarów i materiałów	36	16 789
Przychody ze sprzedaży razem	23 365	483 152

11. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Amortyzacja	4 840	21 473
Zużycie materiałów i energii	1 103	185 564
Usługi obce	2 894	377 303
Podatki i opłaty	294	6 744
Wynagrodzenia	6 429	35 978
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 198	7 431
Pozostałe koszty rodzajowe	230	4 101
Koszty wg rodzaju razem	17 988	638 594
Darowizny udzielone	(72)	(165)
Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych	2 216	(5 529)
Koszty sprzedaży	(1 370)	(17 203)
Koszty ogólnego zarządu	(4 285)	(29 332)
Koszt własny sprzedaży	(14 477)	(586 365)

12. Zatrudnienie

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Pracownicy nieprodukcyjni	136	216
Pracownicy produkcyjni	251	274
Pracownicy ogółem	387	490

13. Koszty świadczeń pracowniczych

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Wynagrodzenia	6 429	35 978
Ubezpieczenia społeczne	2 198	7 431
Koszty świadczeń pracowniczych razem	8 627	43 409

14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	77	1 671
Odszkodowania	61	16 696
Rozwiązania rezerw	-	-
Inne przychody	9 287	2 775
Pozostałe przychody operacyjne razem	9 425	21 142
Darowizny	(72)	(165)
Naprawy powypadkowe	-	(22)
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	(187 536)
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w budowie	-	(19 342)
Utrata wartości należności	-	(151 607)
Utrata wartości zapasów	-	(21 107)
Rezerwa na straty z tytułu realizacji umów drogowych	-	(15 285)
Inne koszty	(2 586)	(12 004)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(2 658)	(407 068)

Poszczególne odpisy aktualizujące wartość grup aktywów, dokonywane w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, zostały opisane w odpowiednich notach do sprawozdania finansowego.

15. Przychody i koszty finansowe

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	41	399
Inne	35	27
Przychody finansowe razem	76	426
Odsetki i prowizje od kredytów, pożyczek i gwarancji	(3 135)	(16 551)
Koszty obsługi factoringu	(191)	(3 742)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(512)	(1 555)
Odsetki i prowizje od wyemitowanych papierów dłużnych	(6 783)	(23 680)
Odsetki od zobowiązań handlowych	(6 385)	(5 996)
Utrata wartości udziałów w DB Beton	-	(6 000)
Utrata wartości obligacji wyemitowanych przez SSW	-	(77 686)
Odpis aktualizujący wartość udziałów w ECTU	-	(23 223)
Odsetki Cash Pooling	-	(2 228)
Inne koszty	(2 989)	(885)
Różnice kursowe	-	(380)
Koszty finansowe razem	(19 995)	(161 926)

16. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunkach zysków i strat

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Podatek dochodowy – część bieżąca		
Podatek dochodowy za rok bieżący	-	-
Podatek dochodowy – część odroczone		
Efekt zmian różnic przejściowych (zmniejszenie zobowiązania netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	-	(17 865)
Podatek dochodowy wykazany w rachunkach zysków i strat	-	(17 865)

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Strata przed opodatkowaniem	(9 919)	(697 174)
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej	(1 884)	(132 463)
Różnice trwałe między wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	1 884	114 598
Podatek wykazany w rachunkach zysków i strat	-	(17 865)

Prezentowane w sprawozdaniu finansowym okresy sprawozdawcze obejmowały okresy podatkowe:

- od 1 stycznia 2012 r. do 16 kwietnia 2012 r.;
- od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

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

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

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem efektywna stopa podatkowa wyniosła:

dla okresu od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 r. – 0%.

dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. – 2,6%;

W prezentowanych okresach efektywna stopa podatkowa wykazuje poziom niższy niż stopa nominalna ze względu na odpis aktualizujący wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ze względu na niepewność jego realizacji.

17. Rzeczowe aktywa trwałe

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Grunty	90 395	91 335
Budynki i budowle	33 793	35 580
Urządzenia techniczne i maszyny	19 995	16 407
Środki transportu	182	3 777
Pozostałe	365	674
Razem	144 730	147 773
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	8 179	7 064
Razem rzeczowe aktywa trwałe	152 909	154 837

Strona 30

Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej
Raport za okres od 1 stycznia 2012 r. do 16 kwietnia 2012 r.
(dane przedstawiono w tysiącach polskich złotych)

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

	Grundy	Budynki	Urządzenia	Środki	Pozostałe	Razem
Wartość początkowa						
Stan na 1 stycznia 2011 roku	189 041	67 122	103 727	18 474	1 293	379 657
Zwiększenie stanu, w tym:	855	19 031	34 078	1 563	352	55 879
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	150	19 031	18 251	136	352	37 920
- przyjęcie z zakupów	-	-	-	-	-	-
- środki trwałe w leasingu finansowym	-	-	15 827	1 427	-	17 254
- koszty udostępnienia złożeń i inne	705	-	-	-	-	705
Zmniejszenia stanu w tym:	-	-	22 321	4 211	-	26 532
- sprzedaż	-	-	22 321	4 211	-	26 532
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	189 896	86 153	115 484	15 826	1 645	409 004
Stan na 1 stycznia 2012 roku						
Zwiększenie stanu, w tym:	189 896	86 153	115 484	15 826	1 645	409 004
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
- przyjęcie z zakupów	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu	-	-	3 422	2 917	274	6 613
- sprzedaż	-	-	-	-	274	274
- likwidacja śr. trwałych w leasingu	-	-	3 422	2 917	-	6 339
Stan na 16 kwietnia 2012 roku	189 896	86 153	112 062	12 909	1 371	402 391
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2011 roku	14 990	4 222	18 030	6 579	231	44 052
Zwiększenia stanu, w tym:	83 571	46 351	89 276	7 299	740	227 237
- amortyzacja	3 393	4 818	10 460	2 576	148	21 395
- w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złożeń	393	-	-	-	-	393
- inne	80 178	41 533	78 816	4 723	592	205 842
Zmniejszenia stanu w tym:	-	-	8 229	1 829	-	10 058
- sprzedaż	-	-	8 229	1 829	-	10 058
Stan na 31 grudnia 2011 roku	98 561	50 573	99 077	12 049	971	261 231
Stan na 1 stycznia 2012 roku						
Zwiększenia stanu, w tym:	98 561	50 573	99 077	12 049	971	261 231
- amortyzacja	940	1 787	2 057	3 394	58	8 236
- w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złożeń	902	1 787	2 057	12	58	4 816
- inne	26	-	-	-	-	26
- w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złożeń	38	-	-	3 382	-	3 420
Zmniejszenia stanu w tym:	-	-	9 067	2 716	23	11 806
- sprzedaż	-	-	-	-	23	23
- umorzenie i odpisy aktualiz. likwidowanych śr. trwałych	-	-	3 493	2 716	-	6 209
- odpisy aktualizujące pozostałych śr. trwałych	-	-	2 192	-	-	2 192
- inne	-	-	3 382	-	-	3 382
Stan na 16 kwietnia 2012 roku	99 501	52 360	92 067	12 727	1 006	257 661
Wartość bilansowa						
Stan na 31 grudnia 2011 roku	91 335	35 580	16 407	3 777	674	147 773
Stan na 16 kwietnia 2012 roku	90 395	33 793	19 995	182	365	144 730




Niniejsze noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 r. Spółka nie stwierdziła przesłanek, które wpływałyby na zmianę szacunków i tym samym zmianę poziomu dokonanych odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych.

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

- Rzeczowe aktywa trwałe obejmujące nieruchomości oraz ruchomości kopalni Piława Górna. Łączna wartość odpisów aktualizujących wyniosła 156 749 tys. zł. W związku ze zmianą warunków rynkowych, obejmujących znaczne osłabienie popytu ze strony dużych projektów drogowych, Spółka zidentyfikowała przesłankę wskazującą na ryzyko utraty wartości. W konsekwencji, został przeprowadzony test na utratę wartości. Podstawowe założenia testu na utratę wartości obejmują:
 - Produkcję i sprzedaż kruszyw łamanych na poziomie 3,2-3,5 mln ton rocznie (pierwotnie zakładano ponad 4 mln ton rocznie).
 - Stopę dyskontową na poziomie ok. 10%.
 Jeśli stopa dyskontowa byłaby większa/mniejsza o 10%, wartość odpisu wzrosłaby/spadłaby o kwotę 22,7 mln zł. Jeśli wolumen sprzedaży byłby większy/mniejszy o 5%, wartość odpisu spadłaby/wzrosłaby o kwotę 27,1 mln zł. Jeśli ceny średnie byłyby większe/mniejsze byłby większy/mniejszy o 5%, wartość odpisu spadłaby/wzrosłaby o kwotę 47,6 mln zł.
- Rzeczowe aktywa trwałe obejmujące place składowe oraz maszyny i urządzenia związane z realizowanymi projektami budowlanymi. Łączna wartość odpisów aktualizujących wyniosła 18 036 tys. zł, z czego:
 - 9 535 tys. zł dotyczyło placów składowych – nakładów poniesionych w roku 2010 i 2011 na utwardzenie i uzbrojenie placów składowych wykorzystywanych jako składowiska kruszyw oraz miejsce posadowienia wytwórni mas mineralno-asfaltowych oraz betonu.
 - 6 382 tys. zł dotyczyło wytwórni mas mineralno-asfaltowych.
 - 2 119 tys. zł dotyczyło pozostałego sprzętu drogowego.

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących środki trwałe

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Bilans otwarcia	187 536	-
Nowe odpisy aktualizujące	-	187 536
Zmniejszenia	(6 381)	-
Bilans zamknięcia	181 155	187 536

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w budowie w okresie

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Bilans otwarcia	7 064	15 469
Poniesione nakłady inwestycyjne	1 115	50 114
Przekazanie na rzeczowe aktywa trwałe	-	(37 920)
Inne zmniejszenia	-	(1 257)
Odpis na poniesione nakłady inwestycyjne	-	(19 342)
Bilans zamknięcia	8 179	7 064

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 roku Spółka nie dokonywała dodatkowych odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące nakłady poniesione w związku z realizowanymi projektami inwestycyjnymi. Łączna wartość odpisu aktualizującego wyniosła 19 342 tys. zł, z czego:

- 12 978 tys. zł dotyczyło projektów związanych z poszukiwaniem i pozyskiwaniem rzadkich pierwiastków. Spółka zdecydowała się odpisać nakłady głównie na prace geologiczne, wiercenia, wynagrodzenia zespołu geologów i inne w konsekwencji dużej niepewności co do kontynuacji i sukcesu realizowanych projektów.
- 6 364 tys. zł dotyczyło innych projektów, co do których istnieje istotne ryzyko, że nie przyniosą korzyści finansowych.

18. Wartości niematerialne

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Koncesje i patenty, w tym:	1 085	1 105
- oprogramowanie	104	111
Razem	1 085	1 105
Nakłady na dokumentację geologiczną w toku	415	415
Razem wartości niematerialne	1 500	1 520

Głównym składnikiem wartości niematerialnych są skapitalizowane wydatki związane z dokumentacją geologiczną niezbędną do uzyskania koncesji na wydobywanie, o wartości bilansowej 979 tys. zł na dzień 16 kwietnia 2012 r. (31 grudnia 2011 r. : 994 tys. zł). Dokumentacja geologiczna podlega amortyzacji przez okres aktualnej koncesji na wydobywanie, czyli do 2035 r.

Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych

	Dokumentacja geologiczna	Oprogramowanie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>			
Stan na 1 stycznia 2011 roku	1 176	121	1 297
Zwiększenie stanu, w tym:	-	99	99
- nabycie	-	99	99
Zmniejszenie stanu	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	1 176	220	1 396
Stan na 1 stycznia 2012 roku	1 176	220	1 396
Zwiększenie stanu, w tym:	-	4	4
- nabycie	-	4	4
Zmniejszenie stanu	-	-	-
Stan na 16 kwietnia 2012 roku	1 176	224	1 400
<u>Umorzenie i utrata wartości</u>			
Stan na 1 stycznia 2011 roku	140	73	213
Amortyzacja	42	36	78
Stan na 31 grudnia 2011 roku	182	109	291
Stan na 1 stycznia 2012 roku	182	109	291
Amortyzacja	13	11	24
Stan na 16 kwietnia 2012 roku	195	120	315
<u>Wartość bilansowa</u>			
Stan na 31 grudnia 2011 roku	994	111	1 105
Stan na 16 kwietnia 2012 roku	981	104	1 085

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

Zmiany nakładów na wartości niematerialne w toku wytwarzania

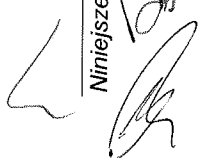
	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Bilans otwarcia	415	415
Poniesione nakłady inwestycyjne	-	-
Przekazanie na wartości niematerialne	-	-
Bilans zamknięcia	415	415

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

19. Odroczone podatki dochodowy

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

	Według stanu na 31-12-2011		Według stanu na 01-01-2011		Zmiana
	Aktywa	Zobowiązania	Netto	Netto	
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	3 278	-	3 278	(27 728)	31 006
Wartości niematerialne	-	-	-	(121)	121
Długoterminowe aktywa finansowe	14 548	-	14 548	-	14 548
Aktywa obrotowe					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe rozliczenia międzyokresowe	25 694	-	25 694	-	25 694
	4 010	-	4 010	-	4 010
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	(642)	642
Rezerwy	876	-	876	-	876
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21 819	(6 555)	15 264	411	14 853
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	-	-	-	(203)	203
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	(2 760)	(2 760)	(593)	(2 167)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	247	-	247	1 615	(1 368)
Rezerwy	2 904	-	2 904	-	2 904
Razem aktywa i pasywa	73 376	(9 315)	64 061	(27 261)	91 322
Straty podatkowe	22 818	-	22 818	9 396	13 423
Razem	96 194	(9 315)	86 879	(17 865)	104 744
Nierozpoznany podatek odroczonego ze względu na istotną niepewność			(86 879)	-	(86 879)
Razem podatek odroczonego wykazany w innych całkowitych dochodach i w rachunku zysków i strat, w tym:					
- podatek wykazany w rachunku zysków i strat					17 865
- podatek wykazany w innych całkowitych dochodach					-

Niniejsze  stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego



Zestawienie strat podatkowych wg stanu na 16-04-2012

1. Rok poniesienia straty podatkowej	Kwota strat podatkowych	Kwota strat podatkowych do wykorzystania	Przewidywany okres rozliczenia straty	Maksymalny rok rozliczenia straty
za rok 2008	8 478	4 239	1 rok	2013
za rok 2009	12 743	12 743	2 lata	2014
Za rok 2010	27 411	27 411	3 lata	2015
Za rok 2011	75 704	75 704	4 lata	2016
Do 16.04.2012	28 676	28 676	5 lat	2017
Razem	153 012	148 773		
Stawka podatku		19,00%		
Podatek odroczony z tytułu straty podatkowej		28 267		

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

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych		
– wartość brutto	149 096	149 096
Odpis aktualizujący	(116 720)	(116 720)
Wartość bilansowa	32 376	32 376

Na dzień 16 kwietnia 2012 nie utworzono dodatkowych odpisów aktualizujących.

Odpisy aktualizujące zawiązane na koniec 2011 roku 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 nocy 34.

- wartości obligacji spółki zależnej SSW (wraz z narosłymi odsetkami i kosztami nabycia obligacji) posiadanych przez Spółkę w wysokości 73 886 tys. zł ze względu na uzasadnioną niepewność co do spłaty obligacji w pełnej wysokości. Wartość po dokonaniu odpisu aktualizującego odpowiada wartości 85% akcji KKSM (jedyne majątek będący własnością SSW), wycenionych w wysokości aktualnej wyceny przedsiębiorstwa KKSM pomniejszonej o bieżącą wartość zobowiązań finansowych.

W dniu 27 lutego 2013 roku Zarząd jednostki dominującej powziął informację, iż pełnomocnik Spółki zawarł w jej imieniu, oraz w imieniu spółki zależnej EKTU LLC z siedzibą w Ułan Bator (Mongolia) (zwana dalej "EKTU") umowy, na mocy których BOSOOZUUAZ LLC, spółka prawa mongolskiego z siedzibą w Ułan Bator (zwana dalej "Kontrahentem"), będąca podmiotem zależnym mongolskiej grupy kapitałowej działającej w branży wydobywczej, kupiła od Spółki 35% udziałów w kapitale zakładowym EKTU, za cenę stanowiącą równowartość 2.000.000 USD oraz zobowiązała się do wykonania na rzecz EKTU prac geologicznych, niezbędnych do przekształcenia należącej do EKTU i obejmującej złożę Elstei koncesji poszukiwawczej w koncesję wydobywczą, których wartość została oszacowana na równowartość 2 000 000 USD. Wykonanie prac geologicznych zostanie sfinansowane przez EKTU ze środków przekazanych przez Spółkę w formie pożyczki. Spłata pożyczki nastąpi po zbyciu przez Spółkę wszystkich posiadanych udziałów w kapitale zakładowym EKTU.

W dniu 19 marca 2013 roku dokonano sprzedaży 100% udziałów w spółce Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. Transakcja nie miała istotnego wpływu na wynik finansowy.

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

Raport za okres od 1 stycznia 2012 r. do 16 kwietnia 2012 r.
(dane przedstawiono w tysiącach polskich złotych)

21. Zapasy

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 r. nie dokonano dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości zapasów.

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Materiały	870	123
Wyroby gotowe	14 333	11 447
Zapasy razem	15 203	11 570

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka rozpoznała utratę wartości w odniesieniu do zapasów kruszyw łamanych. Łączna wartość odpisów aktualizujących wyniosła 21 107 tys. zł i dotyczyła nisko rotujących frakcji kruszyw łamanych składowych na placach składowych przy kopalni w Piławie Górnej. Odpisem objęto 100% wartość powyższych kruszyw.

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

22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	27 874	24 376
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	102 020	132 984
Należności z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	12 040	6 422
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	800	800
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	93 726	91 910
Rozliczenia międzyokresowe	3 572	2 079
Razem należności brutto	240 032	258 571
Odpis aktualizujący należności		
Stan na początek roku	(165 103)	(164)
Zmniejszenia	2 083	164
Zwiększenia	6 391	(165 103)
Stan na koniec roku	(169 411)	(165 103)
Razem należności netto	70 621	93 468

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 roku Spółka nie dokonała dodatkowych odpisów aktualizujących wartość należności.

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

- należności od konsorcjum COVEC (44 643 tys. zł) z tytułu dostaw kruszyw realizowanych w 2011 roku oraz naliczonej kary umownej. Ze względu na toczące się postępowania sądowe o zapłatę przeciwko Covec oraz GDDKiA (z tytułu solidarnej odpowiedzialności), 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.
- należności od p. Jana Łuczaka - 7 439 tys. zł,
- należności z tytułu dokonanych przedpłat - 2 672 tys. zł,
- należności od spółek zależnych - 876 tys. zł,
- należności od pozostałych spółek - 1.500 tys. zł.

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne	2 318	9 137
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	2 318	9 137

24. Kapitał podstawowy

Seria / emisja	Liczba udziałów/akcji	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału	Wartość	Data rejestracji
Stan na 16.04.2012	12 927 709	51 711	wkład niepieniężny - wierzytelność	45	13.03.2002
			wkład niepieniężny - obligacje A	1 000	21.01.2004
			wkład pieniężny	4	02.08.1996
			wkład niepieniężny - nieruchomość	20 000	14.11.2006
			wkład niepieniężny - nieruchomość	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 31.12.2011	12 927 709	51 711	wkład niepieniężny - wierzytelność	45	13.03.2002
			wkład niepieniężny - obligacje A	1 000	21.01.2004
			wkład pieniężny	4	02.08.1996
			wkład niepieniężny - nieruchomość	20 000	14.11.2006
			wkład niepieniężny - nieruchomość	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	

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

Na moment publikacji niniejszego sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu 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

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Strata netto za rok (w tys. zł)	(9 919)	(679 309)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 927 709	12 927 709
Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł)	(0,77)	(52,55)

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

Kredyty i pożyczki oraz obligacje

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

(*) terminy wynikające z umów.

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

	Kredyty inwestycyjne	Kredyty obrotowe	Obligacje	Inne zobowiązania finansowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	110 789	52 516	-	-	163 305
Zwiększenia	18 961	220 265	116 781	69 449	425 456
Odsetki za okres	9 928	2 709	17 468	-	30 105
Odsetki zapłacone	(9 180)	(1 153)	(17 468)	-	(27 801)
Zmniejszenia	(37 593)	(242 493)	-	-	(280 086)
Stan na 31 grudnia 2011 roku	92 905	31 844	116 781	69 449	310 979
Stan na 1 stycznia 2012 roku	92 905	31 844	116 781	69 449	310 979
Zwiększenia	75	-	944	5 337	6 356
Odsetki za okres	2 070	763	5 728	80	8 641
Odsetki zapłacone	(188)	(659)	-	-	(847)
Emisja	-	-	40 000	(38 304)	1 696
Zmniejszenia	-	(1 822)	-	-	(1 822)
Stan na 16 kwietnia 2012 roku	94 862	30 126	163 453	36 562	325 003

Niniejsze noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej
Raport za okres od 1 stycznia 2012 r. do 16 kwietnia 2012 r.
(dane przedstawiono w tysiącach polskich złotych)

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

	Okres spłaty wg stanu na 16 kwietnia 2012			Okres spłaty wg stanu na 31 grudnia 2011		
	krótkoterminowe - do 1 roku	długoterminowe - powyżej 1 roku	Razem na 16.04.2012r.	krótkoterminowe - do 1 roku	długoterminowe - powyżej 1 roku	Razem na 31.12.2011
Kredyt inwestycyjny I – transza A	12 976	-	12 976	12 657	-	12 657
Kredyt inwestycyjny I – transza B	72 851	-	72 851	71 248	-	71 248
Kredyt inwestycyjny II	9 035	-	9 035	9 000	-	9 000
Kredyt obrotowy II	30 126	-	30 126	31 844	-	31 844
Obligacje	163 453	-	163 453	116 781	-	116 781
Inne zobowiązania finansowe	36 562	-	36 562	69 449	-	69 449
Razem wartość bilansowa	325 003	-	325 003	310 979	-	310 979
Ogółem kredyty, pożyczki, papiery dłużne w bilansie, w tym:	325 003	-	325 003	310 979	-	310 979
- zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania wobec jednostek pozostałych	325 003	-	325 003	310 979	-	310 979

Niniejsze nie stanowi integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Umowy kredytowe

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012, Spółka była stroną następujących umów kredytowych, które rozwiązały się w dniu 17 kwietnia 2012 roku w związku z upadłością likwidacyjną Spółki.

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

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

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

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych akcjach Spółki z wyłączeniem akcji, które będą nabywane przez nowych akcjonariuszy i które nie będą dawać akcjonariuszowi innemu niż Aroga Holdings Sp. z o.o. więcej niż 49% głosów lub stanowić więcej niż 49% kapitału Spółki po dokonaniu podwyższenia kapitału,
- hipoteka łączna zwykła w kwocie 21 000 000,00 zł oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 155 400 000 zł ustanowiona na nieruchomościach będących własnością Spółki i położonych w Piławie Dolnej, Piławie Górnej i Dzierżoniowie na zabezpieczenie transz kredytu,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, na których zakup zostały przeznaczone środki z udzielonego kredytu,
- zastaw rejestrowy na całości zapasów wyrobów gotowych w postaci kruszyw migmatytu i amfibolitu pochodzących ze złoża Piława Górna o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2012 r. 14 807 tys. zł,
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy (nie objętych innymi zastawami) i praw, stanowiących całość gospodarczą zorganizowaną w celu wykonywania koncesjonowanej działalności wydobywczej, chociażby jego skład był zmienny, w tym m.in. na prawach z koncesji nr 7/95 na wydobywanie migmatytu i amfibolitu ze złoża „Piława Górna”, na prawach koncesji nr 31/P/2008 na poszukiwanie i rozpoznawanie złoża amfibolitu i migmatytu w rejonie złoża „Piława Górna”, na Informacji Geologicznej oraz Dodatkach do Dokumentacji Geologicznej nr 1 i 2 oraz na wszystkich obecnych i przyszłych ruchomościach przedsiębiorstwa (z wyłączeniem objętych odrębnymi zastawami rejestrowymi), w tym na maszynach i urządzeniach oraz wyposażeniu biurowym,
- przelew należności z kontraktów handlowych bieżących i przyszłych zawartych z odbiorcami Spółki oraz cesja praw z polisy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego wystawionej przez Euler Hermes, z wyłączeniem praw z kontraktów handlowych stanowiących przedmiot skupu wierzytelności lub zabezpieczenie gwarancji lub też przedmiot factoringu oraz z wyłączeniem praw z umowy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego w zakresie stanowiącym zabezpieczenie kontraktów handlowych wyłączonych z cesji należności,
- zastaw finansowy i rejestrowy na rachunku bieżącym oraz pomocniczym Spółki prowadzonym przez Kredyt Bank,
- zastaw rejestrowy oraz finansowy na środkach pieniężnych (należnościach) z Rachunku Rezerwowego Obsługi Kredytu,
- cesja praw z wszystkich polis ubezpieczeniowych obejmujących majątek Spółki, w tym polisy ubezpieczeniowej zakładu stacjonarnego (w fazie budowy jak i po jej zakończeniu),
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez Spółkę w banku,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Spółkę.

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

Dnia 15 listopada 2010 r. Spółka podpisała umowę kredytu inwestycyjnego z Kredyt Bankiem S.A. na finansowanie zakupu otaczarki, zestawu odpylającego i zestawu maszyn do układania asfaltu. Łączna kwota kredytu wyniosła 17 000 tys. zł. Od 1 stycznia 2011 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniana następującymi aneksami:

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

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 20 400 000 zł na określonych w umowie i stanowiących własność 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 polis ubezpieczenia zakładu,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę,
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych otwartych przez Spółkę w banku.

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

Dnia 26 listopada 2009 r. Spółka podpisała umowę kredytu obrotowego odnawialnego z Kredyt Bankiem S.A. Kwota kredytu wyniosła 10 000 000 zł, aneksem z dnia 13 kwietnia 2010 r. podwyższono ją do 20 000 000 zł, aneksem z dnia 4 maja 2010 r. do 25 000 000 zł, aneksem z dnia 03 listopada 2010 r. do 26 200 000 zł., a aneksem z dnia 15 listopada 2010 r. do kwoty 32 000 000 zł. Od 1 stycznia 2011 r. do dnia sporządzenia sprawozdania, umowa była zmieniona następującymi aneksami:

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

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- hipoteki łączne kaucyjne do kwot 12 000 000 zł oraz 6 000 000 zł, każda na warunkach określonych w umowie i stanowiących własność 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.

Umowy faktoringowe

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 r. Spółka była stroną następujących umów faktoringowych:

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

Niniejsze noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

umów handlowych zawartych z Polimex – Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa została zawarta na czas oznaczony do dnia 30 września 2012 r. Spółka ustanowiła na rzecz faktora zabezpieczenia w postaci hipoteki umownej kaucyjnej do kwoty 36 mln zł. Kwota limitu była odnawialna, przy czym do dnia 31 marca 2012 r. kwota limitu wynosiła 30 mln zł, a od dnia 1 kwietnia 2012 r. do dnia 30 września 2012 r. wynosiła 10 mln zł.

Obligacje korporacyjne

W dniu 14 marca 2011 roku 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 nastąpi w dniu 1 kwietnia 2014 roku. Obligacje serii F są oprocentowane. Oprocentowanie obligacji serii F będzie zmienne i obliczane wg stopy WIBOR 3M powiększonej o marżę. Obligacje serii F są obligacjami zabezpieczonymi. Zabezpieczenie stanowi zastaw cywilny na udziałach spółki "Surowce Skalne Wschód" Sp. z o.o. w Warszawie. Ponadto warunki emisji przewidują ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń w postaci: hipoteki łącznej na nieruchomościach i prawach użytkowania wieczystego przysługujących spółce „Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych” S.A. oraz zastawów rejestrowych: na zbiorze rzeczy ruchomych i zbywalnych praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa spółki „Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych” S.A. i na akcjach spółki „Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych” S.A.

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

W dniu 25 stycznia 2012 r. Spółka przeprowadziła emisję zabezpieczonych obligacji imiennych serii G. W ramach emisji obligacji serii G obligatariuszom przydzielonych zostało 400 obligacji o łącznej wartości nominalnej 40.000.000 zł. Cena emisyjna każdej Obligacji serii G jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 100.000 zł. Obligacje serii G są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 12,6% w skali roku. Obligacje serii G są obligacjami zabezpieczonymi. Zabezpieczenie stanowić będzie zastaw rejestrowy na 94.680 akcjach spółki "Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A." w Kielcach. Podmiotem udzielającym zabezpieczenia jest spółka "Surowce Skalne Wschód" Sp. z o.o. w Warszawie. Do chwili wpisu zastawu rejestrowego do rejestru zastawów, Obligacje zostały zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu umownego cywilnego na wyżej wymienionych akcjach. Środki z emisji Obligacji serii G Spółka przeznaczyła na umorzenie, poprzez kompensatę, zobowiązań Spółki wobec obligatariuszy obligacji serii G.

Wymogi odnośnie utrzymywania kondycji finansowej w umowach kredytowych

Umowy kredytowe oraz warunki obligacji zakładały określone parametry finansowe, które Spółka była zobowiązana spełniać podczas trwania umów. Na podstawie sprawozdania finansowego za rok 2011 stwierdzono nieosiągnięcie wymaganych wskaźników finansowych, w tym wskaźnika „Dług netto/EBITDA”, co dawało prawo postawienia zobowiązań w stan natychmiastowej wymagalności.

Z powodu upadłości likwidacyjnej DSS, zobowiązania finansowe Spółki stały się wymagalne z chwilą ogłoszenia upadłości.

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	86 814	65 621
Inne zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	94 705	75 391
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	187 876	269 300
Zobowiązania z tytułu podatków	6 202	4 320
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	1 128	928
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	3 154	2 544
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem	379 879	418 104

28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków	13 451	10 227
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 481	4 623
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych urlopów	1 017	1 017
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	22 949	15 867

29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Do dnia ogłoszenia upadłości wszystkie umowy leasingowe zostały wypowiedziane, powodując natychmiastowe żądanie zwrotu przedmiotu leasingów oraz zapłatę zobowiązań. Do dnia niniejszego raportu, Spółka zwróciła leasingodawcom wszystkie maszyny i urządzenia wykorzystywane przy realizacji projektów drogowych, negocjując jednocześnie dalsze utrzymanie dostępu do maszyn, które są niezbędne do przetwarzania kruszyw.

Wartość zobowiązań leasingowych na dzień 16 kwietnia 2012 r. wynosiła 17 999 tys. zł. i w całości została zaprezentowana jako zobowiązania krótkoterminowe.

30. Umowy najmu, dzierżawy, leasingu operacyjnego

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

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

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Koszty z tytułu umów wynajmu biur	484	1 112
Koszty z tytułu umów dzierżawy gruntów	734	1 527
Koszty z tytułu umów wynajmu maszyn produkcyjnych	37	58
Inne koszty z tytułu umów najmu, dzierżawy, itp.	1 715	446
Razem	2 970	3 143

31. Rezerwy

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Fundusz likwidacji zakładu górniczego	1 364	1 303
Rezerwa na rekultywację placu	3 308	3 308
Razem rezerwy długoterminowe	4 672	4 611

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	15 285	15 285
Razem rezerwy krótkoterminowe	15 285	15 285

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. 3-4 mln ton rocznie oraz wielkości zasobów objętych dodatkiem 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 16 kwietnia 2012 r. 1.368 tys. zł.

W związku z koniecznością przywrócenia terenu pod place składowe do stanu sprzed podpisania umów dzierżawy, Spółka rozpoznała rezerwę na szacowane koszty z tym związane w kwocie 3 308 tys. zł. Place składowe były wykorzystywane przez Spółkę przy realizacji kontraktów drogowych jako składowiska kruszyw oraz miejsce posadowienia wytwórni mas mineralno-asfaltowych oraz betonu. Koszty związane z przywróceniem terenu do stanu sprzed podpisania umów dzierżawy zostaną poniesione na przełomie 2012 i 2013 roku.

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

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwa na rekultywację placy	Fundusz likwidacji zakładu górniczego	Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia
Stan na 1 stycznia 2011	-	918	-
Utworzenie rezerwy	3 308	385	15 285
Wykorzystanie rezerwy	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011	3 308	1 303	15 285
Stan na 1 stycznia 2012	3 308	1 303	15 285
Utworzenie rezerwy	-	61	-
Wykorzystanie rezerwy	-	-	-
Stan na 16 kwietnia 2012	3 308	1 364	15 285

32. Zobowiązania warunkowe

Szacunkowa wartość zobowiązań warunkowych w wysokości różnicy pomiędzy zgłoszonymi a uznanymi wierzytelnościami przez nadzorcę sądowego w toku postępowania układowego wynosi 588 mln zł.

Na dzień 16 kwietnia 2012 r. oraz po dniu bilansowym Spółka była poręczycielem według prawa cywilnego spłaty zobowiązań przez spółkę Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. jako zobowiązanego (Kredytobiorcy, Zleceniodawcy), na podstawie następujących umów zawartych z Kredyt Bank S.A.:

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

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

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

Według stanu na dzień 16 kwietnia 2012 r. Spółka złożyła beneficjentom następujące gwarancje wystawione na zlecenie Spółki:

- 1) gwarancja bankowa dobrego wykonania z dnia 28.01.2011 r., której beneficjentem była China Overseas Engineering Co. Ltd, udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 14.500.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 15.04.2012 r.;
- 2) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 16.03.2011 r., której beneficjentem była China Overseas Engineering Co. Ltd, udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 6.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 15.04.2012 r.;
- 3) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 16.12.2010 r., której beneficjentem była PKP CARGO S.A. udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 1.500.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 30.06.2012 r.;
- 4) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 05.10.2010 r., której beneficjentem była PKP CARGO S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 500.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 30.06.2012 r.;
- 5) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 09.12.2010 r., której beneficjentem była PKP CARGO S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 4.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 30.06.2012 r.;
- 6) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 01.06.2011 r., której beneficjentem była Orlen PetroCentrum Sp. z o.o., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 1.500.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 31.05.2012 r.;
- 7) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 30.09.2011 r., której beneficjentem była Cementownia Warta S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 2.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 29.02.2012 r.;
- 8) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 26.08.2010 r., której beneficjentem była Rondo Property Investments Sp z o.o., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 390.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 30.05.2012 r.;
- 9) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 12.08.2011 r., której beneficjentem była Orlen Asphalt Sp. z o.o., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 5.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 31.03.2012 r.;
- 10) gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy z dnia 21.09.2011 r., której beneficjentem była Polimex - Mostostal S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 3.359.965,60 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 30.06.2012 r.;
- 11) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 28.09.2011 r., której beneficjentem była Ulma Construcion Polska S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 1.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 31.03.2012 r.;
- 12) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 28.09.2011 r., której beneficjentem była Ulma Construcion Polska S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 2.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 31.03.2012 r.;
- 13) gwarancja należytego wykonania umowy z dnia 01.08.2011 r., której beneficjentem był Skarb Państwa reprezentowany przez Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad, udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 395.623,50 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 12.12.2012 r.;
- 14) gwarancja należytego wykonania umowy z dnia 01.08.2011 r., której beneficjentem był Skarb Państwa reprezentowany przez Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad, udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 66 605.000 zł, przy czym w dniu 13 grudnia 2012 r. kwota gwarancji będzie automatycznie zredukowana do kwoty 16.800.187,05 zł, z okresem obowiązywania gwarancji w odniesieniu do kwoty 55.506.000 zł upływającym w dniu 12 grudnia 2012 r., a w odniesieniu do kwoty 16.800.187,05 zł upływającym w dniu 27 listopada 2013 r.
- 15) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 09.11.2011 r., której beneficjentem była PKP Cargo S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 6.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 15.02.2012 r.;
- 16) gwarancja bankowa zapłaty której beneficjentem była RM Logistic, udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 1.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 31.01.2012 r.;
- 17) gwarancja należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia usterek z dnia 16.06.2011 r., której beneficjentem były Hydrobudowa Polska S.A. oraz SIAC Construction Ltd., udzielona przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. do kwoty 27.785.127,17 zł, z terminem obowiązywania gwarancji do dnia 02.10.2012 r. z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy z dnia 26 maja 2011 r. o wykonanie robót polegających na wykonaniu podbudowy z kruszywa stabilizowanego mechanicznie zawartej ze Spółką (Umowa), oraz do kwoty 8.335.538,15 zł z terminem obowiązywania gwarancji do dnia 02.11.2017 r. z tytułu nie usunięcia lub niewłaściwego usunięcia wad lub usterek ujawnionych po dokonaniu odbioru końcowego robót określonych Umową.
- 18) gwarancja należytego wykonania umowy nr 280000036339 z dnia 28.10.2011 r., której Beneficjentem był Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie, udzielona przez Sopotckie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A., zmieniona aneksami, do kwoty 14.000.000 zł, z terminem obowiązywania gwarancji od dnia 02.11.2011 r. do dnia 31.05.2012 r., z tytułu realizacji w ramach zadania inwestycyjnego „Kontynuacja projektowania i wykonania robót budowlanych w zakresie Autostrady A2 od Strykowa do Konotopy na odcinku od km 411+465,8 do km 431+500” dostawy na plac budowy albo teren lub magazyn uzgodniony zaakceptowany przez Beneficjenta w terminie do dnia 30 kwietnia 2012r materiałów określonych W Przejściowym Świadectwie Płatności nr 3 oraz kolejnych dostaw określonych w kolejnych Przejściowych Świadectwach Płatności wystawionych w okresie ważności gwarancji, zwanych dalej przedmiotem dostawy.

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania wymienione wyżej gwarancje i poręczenia zobowiązań wynikających z umów skupu wierzytelności wygasły.

Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej
Raport za okres od 1 stycznia 2012 r. do 16 kwietnia 2012 r.
(dane przedstawiono w tysiącach polskich złotych)

33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

	Eko Progres Sp. z o.o.	Aroga Holdings Sp. z o.o.	Biotrem Polska Sp. z o.o.	Geoflash Sp. z o.o.	DB Beton Sp. z o.o.	Surowce Skalne Wschód	Surowce Skalne Zachód	Jan Łuczak	KKSM S.A.	Razem
Należności 31.12.2011	1	772	103	2	7 451	8	-	800	16 039	25 176
Odpis na należności 31.12.2011	-	(772)	(103)	-	(7 439)	-	-	-	-	(8 314)
Należności 16.04.2012	1	1 019	103	2	7 439	90	-	800	19 204	28 658
Odpis na należności 16.04.2012	-	(1 019)	(103)	-	(7 439)	-	-	-	-	(8 561)
Zobowiązania 31.12.2011	124	-	366	-	-	-	-	-	62 791	63 281
Zobowiązania 16.04.2012	124	-	366	-	-	-	-	-	189 000	189 490
Należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych 31.12.2011	-	-	366	-	-	108 567	-	-	-	108 933
Odpis na należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych 31.12.2011	-	-	-	-	-	(77 576)	-	-	-	(77 576)
Należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych 16.04.2012	-	-	366	-	-	108 567	-	-	-	108 933
Odpis na należności z tytułu obligacji i papierów dłużnych 16.04.2012	-	-	-	-	-	(76 567)	-	-	-	(76 567)
Koszty finansowe 31.12.2011	-	-	-	-	-	-	-	-	2 228	2 228
Odsetki Cash Pool	-	-	-	-	-	-	-	-	2 228	2 228
Koszty finansowe 16.04.2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody finansowe 31.12.2011	-	-	-	-	-	9 811	-	-	-	9 811
Odsetki od obligacji	-	-	-	-	-	9 811	-	-	-	9 811
Przychody finansowe 16.04.2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż 31.12.2011	-	-	-	-	-	7	-	-	29 406	29 413
Sprzedaż 16.04.2012	-	232	-	-	-	-	-	-	4 387	4 619
Koszty 31.12.2011	-	-	-	-	-	-	-	-	52 100	52 100
Koszty 16.04.2012	-	-	-	-	-	-	-	-	4 981	4 981
Inne transakcje 31.12.2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne transakcje 16.04.2012	-	7	-	-	35 298	-	-	-	-	35 305
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Niniejsze pety stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 i w 2011 roku transakcje z podmiotami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych.

Podmiotami powiązanymi z którymi Spółka dokonywała transakcji były:

- Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. – jednostka w 85 % zależna od Spółki DSS S.A. (przez SSW),
- Aroga Holdings Sp. z o.o. – jednostka dominująca (właściciel ok. 50% akcji Spółki),
- Jan Łuczak – Prezes Zarządu do dnia 19 października 2011 r.,
- Eko – Progres Sp. z o.o. – jednostka, w której pośrednio posiada udziały Jan Łuczak (pośrednio właściciel 99,9% akcji Spółki),
- Biotrem Polska Sp. z o.o. – jednostka w 100% zależna od Aroga Holdings Sp. z o.o.,
- Geoflash Sp. z o.o. – jednostka w 100% zależna od Aroga Holdings Sp. z o.o.,
- DB Beton Sp. z o.o. – jednostka w 100% zależna od Spółki DSS S.A.

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

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

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Świadczenia krótkoterminowe	670	1 732
Razem	670	1 732

34. Udziały w jednostkach zależnych i długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień 16 kwietnia 2012 r. Spółka posiadała 100% kontrolę bezpośrednią 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”).
- Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. (dalej „SSZ”) - spółka celowa utworzona dla dokonania transakcji nabycia spółki Kopalnia Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi (dalej „KSS”).
- DB Beton Sp. z o.o. – spółka celowa służąca realizacji projektów związanych z zagospodarowaniem odpadów produkcyjnych pochodzących z kopalni kruszyw należącej do Spółki.
- EKTU Co., Ltd. – spółka celowa służąca realizacji projektów związanych z poszukiwaniem i eksploatacją kruszców w Mongolii.
- DSS Minerals Sp. z o.o. – spółka celowa do realizacji inwestycji związanych z pierwiastkami ziem rzadkich.

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
DB Beton Sp. z o.o.	6 000	6 000
Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o.	5	5
Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o.	5	5
EKTU Co. Ltd	23 223	23 223
Razem	29 233	29 233
Odpis aktualizujący w tym:		
Odpis EKTU Co. Ltd	(23 223)	(23 223)
Odpis DB Beton Sp. z o.o.	(6 000)	(6 000)
Razem	(29 223)	(29 223)
Wartość netto aktywów finansowych	10	10

Na dzień 16 kwietnia 2012 Spółka nie dokonała dodatkowych odpisów aktualizujących.

Niniejsze noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka utworzyła odpis wartości posiadanych udziałów w DB Beton Sp. z o.o. oraz w spółce EKTU Co. Ltd w pełnej wysokości w związku z niepewnością co do możliwości generowania przez te spółki dodatnich przepływów finansowych.

35. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka sporządza sprawozdania finansowe i jest jednostką dominującą dla jednostek zależnych opisanych w nocie 34. Sprawozdanie skonsolidowane sporządzone zostało za cały rok 2012 (12 miesięcy).

Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A.

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

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

Kopalnie Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi

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

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

Złożenie oświadczenia o odstąpieniu od umowy sprzedaży zostało potraktowane przez Grupę jako jej wygaśnięcie ze skutkiem ex tunc, czyli z mocą wsteczną. W związku z powyższym Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o nieobejmowaniu skonsolidowany sprawozdaniem finansowym Kopalni Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2012 r.

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 16 kwietnia 2012 r. DSS Minerals Sp. z o.o. jest spółką celową do realizacji inwestycji związanych z pierwiastkami ziem rzadkich.

Biorąc pod uwagę powyższe, sprawozdania skonsolidowane Grupy obejmują Spółkę, SSW, SSZ i KKSM.

36. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

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

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych innych niż zobowiązania finansowe

	Okres zakończony 16 kwietnia 2012
Różnice zmiany stanu	
Zmiana stanu zobowiązań bilansowa	(31 143)
Przesunięcie do działalności finansowej	6 281
Inne różnice	-
Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	(24 862)

Pozostałe pozycje w korektach dotyczących działalności operacyjnej:

	Okres zakończony 16 kwietnia 2012
Korekty z likwidacji śr. trwałych w leasingu	776
Ruchy na aktualizacji aktywów trwałych	(2 192)
Inne	417
Korekty w rachunku przepływów pieniężnych	(999)

37. Umowy o usługę budowlaną

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

	16 kwietnia 2012	31 grudnia 2011
Przychody z tytułu umów o usługę budowlaną ujęte w danym okresie	-	332 941
Koszty z tytułu umów o usługę budowlaną poniesione w danym okresie	-	(588 253)
Otrzymane zaliczki	-	-
Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów o usługę budowlaną pomniejszona o odpis aktualizujący	-	47 947
Kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umów o usługę budowlaną	-	23 923

38. Korekta jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r.

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

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

Niniejsze noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

	Według raportu rocznego 2011	Różnica	Według raportu rocznego 2012
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	185 624	(30 787)	154 837
Wartości niematerialne	1 520	-	1 520
Długoterminowe aktywa finansowe	36 176	(3 800)	32 376
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
	223 320	(34 587)	188 733
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11 570	-	11 570
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	61 064	32 404	93 468
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 137	-	9 137
	81 771	32 404	114 175
Aktywa razem	305 091	2 183	302 908
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	51 607	-	51 607
Kapitał z wydania akcji powyżej ich wartości nominalnej	78 121	-	78 121
Pozostałe kapitały rezerwowe	958	-	958
Zyski zatrzymane	(443 086)	(168 663)	(611 749)
	(312 400)	(168 663)	(481 063)
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	4 611	-	4 611
Inne zobowiązania długoterminowe	262	-	262
	4 873	-	4 873
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	288 336	129 768	418 104
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15 585	282	15 867
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	279 834	31 145	310 979
Rezerwy	10 000	5 285	15 285
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18 863	-	18 863
	612 618	166 480	779 098
Zobowiązania razem	617 491	166 480	783 971
Pasywa razem	305 091	2 183	302 908

Powodem różnic pomiędzy danymi zaprezentowanymi w raporcie rocznym 2011 i w niniejszym raporcie jest przede wszystkim aktualna sytuacja formalno-prawna Spółki (upadłość z możliwością zawarcia układu) i związane z nią zdarzenia mające wpływ a sytuację finansową Spółki. W szczególności na skorygowane informacje finansowe za rok 2011 roku wpłynęły następujące zdarzenia:

- Rozpoznanie dodatkowych opisów aktualizujących wartość bilansową środków trwałych w leasingu finansowym w kwocie 30 787 tys. zł. Ze względu na przedterminowe rozwiązanie umów leasingowych nastąpiła konieczność urealnienia wartości bilansowej środków trwałych w leasingu finansowym, które były ujęte w księgach Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka dokonała szacunku utraty wartości, będącej różnicą pomiędzy wartością bieżącą przedmiotu leasingu a wartością rynkową do odzyskania w toku sprzedaży przez leasingodawcę zwróconego majątku. Ze względu na długotrwały proces dochodzenia od leasingodawcy wartości rynkowej uzyskanej w toku sprzedaży, Spółka utworzyła 100% odpis aktualizujący wartość środków trwałych w leasingu finansowym.
- Spółka dokonała ponownego oszacowania wartości godziwej obligacji spółki zależnej SSW zwiększając odpis aktualizujący o kwotę 3 800 tys. zł. Wartość po dokonaniu odpisu aktualizującego odpowiada wartości 85% akcji KKSM (jedyne majątek będący własnością SSW), wycenionych w wysokości aktualnej wyceny przedsiębiorstwa KKSM pomniejszonej o bieżącą wartość zobowiązań finansowych.
- Ze względu na realizację gwarancji przez GDDKiA oraz innych generalnych wykonawców, przewidzianych kontraktami drogowymi, Spółka rozpoznała w bilansie na dzień 31 grudnia 2011 r. zobowiązanie z tytułu realizacji gwarancji w kwocie 87 145 tys. zł. Jednocześnie Spółka wykazała należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji. Ze względu na długotrwały proces dochodzenia roszczenia odszkodowawczego Spółka utworzyła 100% odpis aktualizujący wyżej wymienione należności.
- Ze względu na toczące się postępowania sądowe o zapłatę przeciwko Covec oraz GDDKiA (z tytułu solidarnej odpowiedzialności), Spółka objęła odpisem całą wartość należności od konsorcjum Covec, skorygowaną o wartość otrzymanego odszkodowania z tytułu realizacji polisy ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego w kwocie. Dodatkowy odpis odniesiony w ciężar wyniku 2011 r. wyniósł 31 581 tys. zł.
- Dodatkowo Spółka objęła odpisem aktualizującym pozostałe należności w kwocie 5 135 tys. zł. (w tym należności od komorników z tytułu zatrzymanych środków pieniężnych w kwocie 1 824 tys. zł).
- Spółka dokonała ponownej analizy faktur kosztowych, które wpłynęły do Spółki po 31 grudnia 2011 r. i utworzyła dodatkową rezerwę w kwocie 13 531 tys. zł na koszty, które dotyczą 2011 roku. Kwota 11 201 tys. zł dotyczy kosztów związanych z realizacją kontraktów drogowych.
- Spółka dokonała wiarygodnego oszacowania rezerwy na restrukturyzację, która stanowi szacunek kosztów redukcji etatów powstałych w związku z realizacją projektów drogowych oraz kosztów pracowniczych związanych ze zwolnieniami w Piławie Górnej w ramach restrukturyzacji działalności Grupy. Z tego tytułu Spółka zwiększyła rezerwę restrukturyzacyjną o kwotę 5 285 tys. zł.
- Powyższe korekty zostały odniesione w ciężar wyniku za rok obrotowy kończący się 2011 r.
- Spółka dokonała również obniżenia wartości rzeczowych aktywów trwałych o wartość odpisu aktualizującego w kwocie 5 591 tys. zł, który był wykazany w sprawozdaniu rocznym za 2011 rok w krótkoterminowych zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązaniach.
- Spółka dokonała korekt prezentacyjnych należności i zobowiązań na kwotę 32 339 tys. zł

39. Zdarzenia po dniu bilansowym

- W dniu 17 kwietnia 2012r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych z dnia 17 kwietnia 2012r. o ogłoszeniu upadłości Spółki obejmującej likwidację majątku, wyznaczeniu przez Sąd sędziego komisarza w osobie SSR Moniki Gajdzińskiej – Sudomir oraz Syndyka masy upadłości w osobie Lechosława Kochańskiego.
- W dniu 28 kwietnia 2012 r. Syndyk masy upadłości Spółki poinformował raportem bieżącym nr 36/2012 o zmianie daty przekazania raportu okresowego za I kwartał 2012 roku na dzień 30 maja 2012 roku.
- W dniu 9 maja 2012 roku Syndyk masy upadłości Spółki złożył w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy Sąd Gospodarczy Wydział X Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wnioski w trybie art. 361 pkt 2 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze o umorzenie postępowania upadłościowego.
- W dniu 21 maja 2012 r. Syndyk masy upadłości Spółki poinformował o skierowaniu do:
 - Skarbu Państwa – Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie oraz BOGL a KRYSL Polska Sp. z o.o oświadczenia o odstąpieniu od Umowy Nr 138/2011, na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych autostrada A2 od Strykowa do Konotopy na odcinku od km 411 + 465,8 do km 431 + 500, zawartej w dniu 1 sierpnia 2011 r. pomiędzy Skarbem Państwa – Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie (z jednej strony) a Spółką oraz BOGL a KRYSL k.s. i BOGL a KRYSL Polska Sp. z o.o. (z drugiej strony).

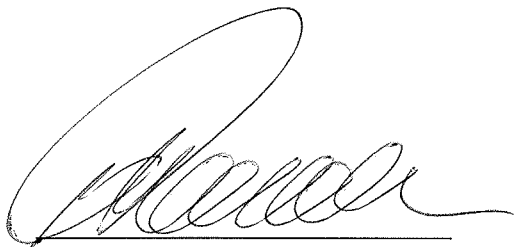
- Hydrobudowy Polska S.A. z siedzibą w Wysogotowie, SIAC Construction Ltd z siedzibą Dolcain House, PBG S.A. z siedzibą w Wysogotowie oraz APRIVIA S.A. z siedzibą w Wysogotowie; oświadczenia o odstąpieniu od Umowy Nr 110011/448/2011, zawartej w dniu 26 maja 2011 r. w Dębicy pomiędzy Hydrobudową Polska S.A. z siedzibą w Wysogotowie i SIAC Construction Ltd, z siedzibą Dolcain i PBG S.A. z siedzibą w Wysogotowie i APRIVIA S.A. z siedzibą w Wysogotowie (z jednej strony) a Spółką (z drugiej strony);
 - "Polimex – Mostostal" S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczenia o odstąpieniu od Umowy podwykonawczej Nr 26/A2-B/11/2010, zawartej w dniu 10 listopada 2010 r. w Warszawie pomiędzy "Polimex – Mostostal" S.A. z siedzibą w Warszawie, a Spółką
 - Przedsiębiorstwa Budowlanego Obwodnica BOGL a KRYSŁ k.s. i POL-DRÓG Piła Sp. z o.o. spółka jawna z siedzibą w Żyrardowie oświadczenia o odstąpieniu od Umowy podzlecenia na wykonanie nawierzchni budowa "Budowa obwodnicy Żyrardów w ciągu drogi krajowej Nr 50", zawartej w dniu 7 lipca 2011 r. pomiędzy Przedsiębiorstwem Budowlanym Obwodnica BOGL a KRYSŁ k.s. i POL-DRÓG Piła Sp. z o.o. spółka jawna z siedzibą w Żyrardowie, a Spółką.
- W dniu 22 maja 2012 r. Syndyk masy upadłości Spółki poinformował, iż w dniu 22 maja 2012 roku skierował do spółek BOGL a KRYSL Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie oraz BOGL a KRYSŁ k.s. z siedzibą w Pradze (spółka prawa czeskiego) oświadczenia o wypowiedzeniu ze skutkiem natychmiastowym umowy konsorcjum z dnia 26 lipca 2011 r., zawartej przez Spółką oraz BOGL a KRYSŁ k.s. z siedzibą w Pradze (spółka prawa czeskiego) i BOGL a KRYSL Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie.
 - W dniu 15 czerwca 2012 r. jednostka zależna - DB Beton Sp. z o.o. otrzymała z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie pismo informujące o zatwierdzeniu do dofinansowania i podpisania umowy wniosku tej spółki o dofinansowanie projektu pt. „Wdrożenie pro-ekologicznej technologii produkcji elementów trwałych w oparciu o amfibolit” o numerze POIG.04.04.00-02-032/09, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013, Działanie 4.4.
 - Przyznana spółce DB Beton Sp. z o.o. kwota dofinansowania na ww. projekt wynosi 40.079 tys. zł, co stanowi 47,70% całkowitej kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem.
 - W dniu 18 czerwca 2012 r. Syndyk masy upadłości Spółki poinformował o skierowaniu do spółki PKP Cargo S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczenie o odstąpieniu w całości od Umowy Handlowej Nr 3-1-65-175-09 zawartej w dniu 13 października 2009 r. pomiędzy PKP Cargo S.A. z siedzibą w Warszawie, a Dolnośląskimi Surowcami Skalnymi S.A. z siedzibą w Warszawie wraz z Aneksem nr 1 z dnia 21.12.2009 r., Aneksem nr 2 z dnia 31.12.2009 r., Aneksem nr 3 z dnia 03.08.2010 r., Aneksem nr 4 z dnia 01.12.2010 r., Aneksem nr 5 z dnia 03.01.2011 r., Aneksem nr 6 z dnia 21.01.2011 r., Aneksem nr 7 z dnia 02.02.2011 r., Aneksem nr 8 z dnia 28.02.2011 r., Aneksem nr 9 z dnia 30.03.2011 r., Aneksem nr 10 z dnia 07.04.2011 r., Aneksem nr 11 z dnia 12.05.2011 r., Aneksem nr 12 z dnia 07.07.2011 r., Aneksem nr 13 z dnia 01.08.2011 r., Aneksem nr 14 z dnia 26.09.2011 r., Aneksem nr 15 z dnia 30.11.2011 r., aneksem nr 16 z dnia 06.02.2012 r., Aneksem nr 17 z dnia 06.02.2012 r.
 - Zarząd jednostki dominującej w dniu 19 czerwca 2012 roku złożył w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych, wniosek o zmianę sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego z postępowania obejmującego likwidację majątku Spółki na postępowanie z możliwością zawarcia układu.
 - W dniu 29 czerwca Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienia o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego Spółki, z postępowania obejmującego likwidację majątku Spółki na postępowanie z możliwością zawarcia układu.
 - Sąd, w rzeczonym orzeczeniu, postanowił ponadto o ustanowieniu zarządu własnego Spółki nad majątkiem Spółki, a także odwołał Pana Lechosława Kochańskiego z funkcji Syndyka masy upadłości oraz wyznaczył Pana Lechosława Kochańskiego na nadzorcę sądowego prowadzonego postępowania upadłościowego.
 - W dniu 29 czerwca 2012 roku Spółka otrzymała z I Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie zwrot nadpłaconego podatku od towarów i usług (VAT) za miesiąc marzec 2012 roku, w kwocie 11.773.337,00 złotych.
 - W dniu 14 września 2012 r. Spółka złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, następujące pozwy:
 - dwa pozwy o zasądzenie solidarnie na rzecz Spółki od: China Overseas Engineering Group Co. Ltd z siedzibą w Pekinie (Chiny), działającej przez China Overseas Engineering Group Co. Ltd (COVEC) Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział w Polsce oraz od Decoma Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (DECOMA), kwot stanowiących zobowiązania pieniężne pozwanych za dostawy kruszywa przeznaczonego na drogę serwisową odcinka C Autostrady A2 realizowaną przez konsorcjum, w skład którego wchodziły: China Overseas Engineering Group Co., Ltd. jako Lider Konsorcjum oraz Shanghai Construction (Group) General Co., China Railway Tunnel Group Co., Ltd. i Decoma Sp. z o.o. (Konsorcjum) oraz zobowiązania pieniężne pozwanych wynikające z Umowy dostawy z dnia 5 maja 2011 r., zawartej przez Spółkę z Konsorcjum, której przedmiotem było wytworzenie i dostawa betonu towarowego na budowę autostrady A2 Stryków-Konotopa na odcinkach A oraz C, o łącznej długości około 49,5 km;

- o pozew o zasądzenie solidarnie na rzecz Spółki od: China Overseas Engineering Group Co. Ltd z siedzibą w Pekinie (Chiny), działającej przez China Overseas Engineering Group Co. Ltd (COVEC) Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział w Polsce, od Decoma Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (DECOMA) oraz od Skarbu Państwa – Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad, kwot stanowiących zobowiązania pieniężne pozwanych wynikające z umów: Umowy podzlecenia z dnia 4 sierpnia 2010 r., zawartej przez Spółkę z Konsorcjum, której przedmiotem było wyprodukowanie i dostarczenie przez Spółkę oraz ułożenie mieszanek mineralno-asfaltowych na budowę ciągu głównego autostrady A2 Stryków-Konotopa na odcinkach A oraz C, o łącznej długości około 49,5 km, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 29/2010 w dniu 5 sierpnia 2010 r. oraz Umowy Podzlecenia z dnia 11 października 2011 r. zawartej przez Spółkę z Konsorcjum, której przedmiotem była dostawa kruszywa oraz wykonanie podbudowy stabilizowanej mechanicznie w ciągu głównym autostrady A2 Stryków-Konotopa na odcinkach A oraz C, o łącznej długości około 49,5 km, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 34/2010 w dniu 12 października 2010 r.

Łączna wartość przedmiotu sporu pozwów złożonych przez Spółkę wynosi 48.660.990,99 zł. W złożonych pozwach Spółka wnioskuje m.in. o zasądzenie na jej rzecz od pozwanych kwoty głównej zobowiązań oraz o zasądzenie zapłaty odsetek ustawowych liczonych od kwot i terminów zobowiązań pozwanych określonych pozwem, do dnia zapłaty.

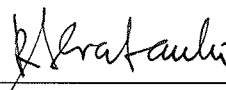
- W dniu 25 stycznia 2013 roku Spółka otrzymała z I Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie zwrot nadpłaconego podatku od towarów i usług (VAT) za miesiąc październik 2012 roku, w kwocie 4.808.492,00 zł.
- W dniu 31 stycznia 2013 roku Zarząd Spółki rozpoczął w imieniu Spółki negocjacje z zagranicznym podmiotem zainteresowanym dokonaniem inwestycji kapitałowej w spółce zależnej EKTU Co. Ltd z siedzibą w Ułan Bator (Mongolia) lub nabyciem od Spółki części jej udziałów. Przedmiotem negocjacji są również warunki możliwej współpracy w zakresie opracowania niezbędnej dokumentacji, w tym dokumentacji geologicznej dla obszaru objętego posiadaną przez EKTU Co. Ltd koncesją na poszukiwanie złóż pierwiastków ziem rzadkich, wymaganej do uzyskania koncesji na eksploatację złóż.
- W dniu 27 lutego 2013 roku Zarząd Spółki powziął informację, iż pełnomocnik Spółki zawarł w jej imieniu, oraz w imieniu spółki zależnej EKTU LLC z siedzibą w Ułan Bator (Mongolia) (zwana dalej "EKTU") umowy, na mocy których BOSOOZUUL LLC, spółka prawa mongolskiego z siedzibą w Ułan Bator (zwana dalej "Kontrahentem"), będąca podmiotem zależnym mongolskiej grupy kapitałowej działającej w branży wydobywczej, kupiła od Spółki 35% udziałów w kapitale zakładowym EKTU, za cenę stanowiącą równowartość 2.000.000 USD oraz zobowiązała się do wykonania na rzecz EKTU prac geologicznych, niezbędnych do przekształcenia należącej do EKTU i obejmującej złożę Elstei koncesji poszukiwawczej w koncesję wydobywczą, których wartość została oszacowana na równowartość 2 000 000 USD. Wykonanie prac geologicznych zostanie sfinansowane przez EKTU ze środków przekazanych przez Spółkę w formie pożyczki. Spłata pożyczki nastąpi po zbyciu przez Spółkę wszystkich posiadanych udziałów w kapitale zakładowym EKTU. Wejście w życie wyżej opisanych umów wymaga zgody nadzorca sądowego ustanowionego w postępowaniu upadłościowym Spółki.
- W dniu 8 marca 2013 r. Zarząd jednostki dominującej powziął informację o odstąpieniu przez Ministra Skarbu Państwa od umowy zawartej przez spółkę zależną od Emitenta „Surowce Skalne Zachód” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Kupujący”) ze Skarbem Państwa („Sprzedawca”) reprezentowanym przez Ministra Skarbu Państwa, dotyczącej nabycia 663.000 akcji, stanowiących 85% kapitału zakładowego spółki Kopalnie Surowców Skalnych S.A. z siedzibą w Złotoryi.
- W dniu 19 marca 2013 r. Zarząd jednostki dominującej sprzedał wszystkie udiały w spółce zależnej Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o..
- W dniu 20 maja 2013 roku Zarząd jednostki dominującej otrzymał od DRAGADOS S.A. z siedzibą w Madrycie, działającej przez swój oddział DRAGADOS S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie oraz przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Piasecznie, działających łącznie jako „Konsorcjum Dragdos – Pol-Aqua: S8 Syców – Kępno – Sieradz – A1 (Łódź) Odcinek III” (Kupujący), podpisany obustronnie Aneks nr 1 do Ramowej Umowy Sprzedaży z dnia 1 października 2012 r. (Umowa), na podstawie której Spółka zobowiązała się do sprzedaży na rzecz Kupujących kruszywa, na potrzeby budowy drogi S8 Syców – Kępno – Sieradz – A1 (Łódź) odcinek III: Wieruszów-Walichowny, a ponadto, w określonych Umową przypadkach, również do jego dostawy. Szacunkowa wartość Umowy, po zawarciu Aneksu nr 1, wynosi 20.857.215,51 PLN (dwadzieścia milionów osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście piętnaście złotych i pięćdziesiąt jeden groszy) netto. Umowa została zawarta na czas oznaczony, do zakończenia dostaw materiału, co powinno nastąpić w 2013 r.
- Z dniem 12 czerwca 2013 roku Emitent oraz zależna od Emitenta spółka Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej (KKSM), współtworzące Grupę Kapitałową Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. (Grupa DSS), potwierdziły przyjęcie do realizacji zamówień handlowych, w ramach zawartej umowy o współpracy oraz dodatkowych porozumień, na podstawie których Grupa DSS będzie dostarczała kruszywa łamane bezpośrednio lub pośrednio, we współpracy ze spółką Centrala Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. w Katowicach, przeznaczone dla grupy kapitałowej POLIMEX MOSTOSTAL S.A. z siedzibą w Warszawie (POLIMEX). Przedmiotem zawartych umów jest określenie zasad i warunków sprzedaży kruszyw, realizacji dostaw oraz koordynacji jego transportu. Z tytułu wykonania wskazanych umów Grupa DSS otrzyma szacowane wynagrodzenie w wysokości 12,3 mln zł brutto. Realizacja umów powinna zostać zakończona w I półroczu 2015 roku.

- W dniu 26 czerwca 2013 roku Kielecki Sąd Rejonowy zdecydował, że postępowanie upadłościowe w Kieleckich Kopalniach Surowców Mineralnych powinno być prowadzone w dotychczasowym trybie. Sąd pozytywnie odniósł się m.in. do poprawy kondycji finansowej spółki oraz prowadzonej w niej restrukturyzacji. Zarząd KKSM planuje, że w ciągu pół roku, dojdzie do głosowania nad układem z wierzycielami.
- W dniu 30 lipca 2013 roku otrzymał od: DRAGADOS S.A. z siedzibą w Madrycie (Hiszpania), działającej przez swój oddział DRAGADOS S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie, Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Piasecznie, VIAS Y CONSTRUCCIONES S.A. z siedzibą w Madrycie, ELECTREN S.A. z siedzibą w Madrycie, działających łącznie jako „Konsorcjum POL-AQUA – DRAGADOS – VIAS – ELECTREN – Koluszki - Częstochowa” (Kupujący), podpisaną obustronnie Ramową Umowę Sprzedaży z dnia 29 lipca 2013 r. (Umowa), na podstawie której Spółka zobowiązała się do sprzedaży na rzecz Kupujących kruszywa, na potrzeby prac modernizacyjnych prowadzonych w ciągu linii kolejowej nr 1, na odcinku Koluszki – Częstochowa, a ponadto do jego dostawy. Szacunkowa wartość Umowy wynosi 15.943.941,42 PLN (piętnaście milionów dziewięćset czterdzieści trzy tysiące dziewięćset czterdzieści jeden złotych i 42/100) brutto. Umowa została zawarta na czas oznaczony, do zakończenia dostaw Materiału, co powinno nastąpić do dnia 31 grudnia 2013 r.
- W dniu 14 sierpnia 2013 roku Zarząd jednostki dominującej otrzymał pismo informujące o akceptacji przez spółkę PBDiM Kobyłarnia S.A. (Kupujący) warunków dostawy kruszyw łamanych pochodzących z kopalni DSS, realizowanych na podstawie zamówień na dostawę kruszyw złożonych przez Kupującego spółce DSS. Ponadto Zarząd Emitenta informuje, że w dniu 14 sierpnia 2013 roku powziął informację, iż spółka zależna od Emitenta, Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej (KKSM), otrzymała od Kupującego pismo informujące o akceptacji warunków dostawy kruszyw łamanych pochodzących z kopalni KKSM, realizowanych na podstawie zamówień na dostawę kruszyw złożonych przez Kupującego spółce KKSM. Łączna wartość umów znaczących zawartych w wyżej opisany sposób przez DSS i KKSM z Kupującym wynosi 25.339.230 zł. brutto.



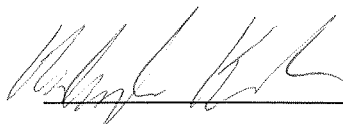
Mariusz Roman

Prezes Zarządu



Rafał Abratański

Członek Zarządu



Mariusz Maksymilian Kostrzewa

Członek Zarządu

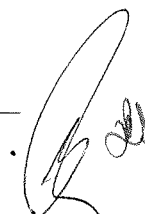


Grażyna Kozłowska

Osoba sporządzająca

Warszawa, 9 wrzesień 2013 r.

Niniejsze noty stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego



D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1. Podsumowanie istotnych zdarzeń w okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 roku oraz po dacie bilansowej	57
2. Analiza wyników finansowych oraz ocena sytuacji finansowej i majątkowej Spółki	63
3. Sezonowość i cykliczność	64
4. Perspektywy i ryzyka działalności, podstawowe czynniki wpływające na wyniki Spółki w przyszłych latach oraz istotnie czynniki i zagrożenia	64
5. Strategia Spółki na najbliższe lata	65
6. Zamierzenia inwestycyjne Spółki	65
7. Ład korporacyjny	65
8. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem	65
9. Produkty Spółki oraz rynek, na którym Spółka funkcjonuje	65
10. Informacja o znaczących umowach	66
11. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	67
12. Nabycie akcji własnych	67
13. Prognozy finansowe – realizacja i perspektywy	67
14. Kredyty i pożyczki oraz inne instrumenty dłużne	67
15. Ocena zarządzania zasobami finansowymi w tym zdolność do regulowania zobowiązań i działania, żeby utrzymać tę zdolność	67
16. Oddziały (zakłady) Spółki	67
17. Powiązania organizacyjne i kapitałowe	68
18. Instrumenty oraz zarządzanie ryzykiem finansowym	68
19. Główne inwestycje krajowe i zagraniczne (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycje kapitałowe dokonane poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania	68
20. Informacja o udzielonych pożyczkach, w tym pożyczkach dla jednostek powiązanych	68
21. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	68
22. Dywidenda	68
23. Aktywa i zobowiązania warunkowe	68
24. Akcjonariusze Spółki	69
25. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	70
26. Postępowania sądowe	70
27. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	71
28. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie	71
29. Informacja o otrzymanych i udzielonych poręczeniach i gwarancjach	71
30. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej	73
31. Program akcji pracowniczych	73
32. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	73
33. Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego	74
34. Biegły rewident i jego wynagrodzenie	74
Załącznik 1 do Sprawozdania z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2012 r. do 16 kwietnia 2012 r.	75

1. Podsumowanie istotnych zdarzeń w okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 roku oraz po dacie bilansowej

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania należy wymienić następujące zdarzenia, których zaistnienie miało istotny wpływ na sytuację ekonomiczną oraz pozycję rynkową Spółki w okresie i na dzień zatwierdzenia sprawozdania.

Umowy handlowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- W dniu 21 maja 2012 roku w trybie art. 98 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze skierowane zostały do Hydrobudowy Polska S.A., SIAC Construction Ltd, PBG S.A. oraz APRIVIA S.A. pisma zawierające oświadczenie Syndyka o odstąpieniu przez DSS S.A. od umowy opisanej powyżej.
- W dniu 21 maja 2012 roku w trybie art. 98 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze skierowane zostały do "Polimex – Mostostal" S.A. z siedzibą w Warszawie pisma zawierające oświadczenia

syndyka masy upadłości o odstąpieniu od umowy podwykonawczej Nr 26/A2-B/11/2010, zawartej w dniu 10 listopada 2010 r. w Warszawie pomiędzy "Polimex – Mostostal" S.A. a DSS.

- W dniu 21 maja 2012 roku w trybie art. 98 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze skierowane zostały do Przedsiębiorstwa Budowlanego Obwodnica BGL a KRYSL k.s. i POL-DRÓG Piła Sp. z o.o. spółka jawna z siedzibą w Żyrardowie pisma zawierające oświadczenia syndyka masy upadłości o odstąpieniu od umowy podzlecenia na wykonanie nawierzchni budowa "Budowa obwodnicy Żyrardów w ciągu drogi krajowej Nr 50", zawartej w dniu 7 lipca 2011 r. pomiędzy Przedsiębiorstwem Budowlanym Obwodnica BGL a KRYSL k.s. i POL-DRÓG Piła Sp. z o.o. spółka jawna a DSS.
- W dniu 22 maja 2012 roku syndyk masy upadłości skierował do spółek BOGL a KRYSL Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie oraz BÖGL a KRYSL k.s. z siedzibą w Pradze (spółka prawa czeskiego) oświadczenia o wypowiedzeniu ze skutkiem natychmiastowym umowy konsorcjum z dnia 26 lipca 2011 r., zawartej przez Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. z siedzibą w Warszawie oraz BÖGL a KRYSL k.s. z siedzibą w Pradze (spółka prawa czeskiego) i BOGL a KRYSL Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie
- W rezultacie opisanych powyżej odstąpień, na dzień niniejszego raportu Spółka nie była stroną żadnych kontraktów drogowych i realizowała wyłącznie zadania w zakresie produkcji i sprzedaży kruszyw łamanych.
- W dniu 20 maja 2013 roku Zarząd jednostki dominującej otrzymał od DRAGADOS S.A. z siedzibą w Madrycie, działającej przez swój oddział DRAGADOS S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie oraz przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Piasecznie, działających łącznie jako „Konsorcjum Dragdos – Pol-Aqua: S8 Syców – Kępno – Sieradz – A1 (Łódź) Odcinek III” (Kupujący), podpisany obustronnie Aneks nr 1 do Ramowej Umowy Sprzedaży z dnia 1 października 2012 r. (Umowa), na podstawie której Spółka zobowiązała się do sprzedaży na rzecz Kupujących kruszywa, na potrzeby budowy drogi S8 Syców – Kępno – Sieradz – A1 (Łódź) odcinek III: Wieruszów-Walichowny, a ponadto, w określonych Umową przypadkach, również do jego dostawy. Szacunkowa wartość Umowy, po zawarciu Aneksu nr 1, wynosi 20.857.215,51 PLN (dwadzieścia milionów osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych i pięćdziesiąt jeden groszy) netto. Umowa została zawarta na czas oznaczony, do zakończenia dostaw materiału, co powinno nastąpić w 2013 r.
- Z dniem 12 czerwca 2013 roku Emitent oraz zależna od Emitenta spółka Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej (KKSM), współtworzące Grupę Kapitałową Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. (Grupa DSS), potwierdziły przyjęcie do realizacji zamówień handlowych, w ramach zawartej umowy o współpracy oraz dodatkowych porozumień, na podstawie których Grupa DSS będzie dostarczała kruszywa łamane bezpośrednio lub pośrednio, we współpracy ze spółką Centrala Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. w Katowicach, przeznaczone dla grupy kapitałowej POLIMEX MOSTOSTAL S.A. z siedzibą w Warszawie (POLIMEX). Przedmiotem zawartych umów jest określenie zasad i warunków sprzedaży kruszyw, realizacji dostaw oraz koordynacji jego transportu. Z tytułu wykonania wskazanych umów Grupa DSS otrzyma szacowane wynagrodzenie w wysokości 12,3 mln zł brutto. Realizacja umów powinna zostać zakończona w I półroczu 2015 roku.
- W dniu 30 lipca 2013 roku otrzymał od: DRAGADOS S.A. z siedzibą w Madrycie (Hiszpania), działającej przez swój oddział DRAGADOS S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie, Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” S.A. z siedzibą w Piasecznie, VIAS Y CONSTRUCCIONES S.A. z siedzibą w Madrycie, ELECTREN S.A. z siedzibą w Madrycie, działających łącznie jako „Konsorcjum POL-AQUA – DRAGADOS – VIAS – ELECTREN – Koluszki - Częstochowa” (Kupujący), podpisaną obustronnie Ramową Umowę Sprzedaży z dnia 29 lipca 2013 r. (Umowa), na podstawie której Spółka zobowiązała się do sprzedaży na rzecz Kupujących kruszywa, na potrzeby prac modernizacyjnych prowadzonych w ciągu linii kolejowej nr 1, na odcinku Koluszki – Częstochowa, a ponadto do jego dostawy. Szacunkowa wartość Umowy wynosi 15.943.941,42 PLN (piętnaście milionów dziewięćset czterdzieści trzy tysiące dziewięćset czterdzieści jeden złotych i 42/100) brutto.
Umowa została zawarta na czas oznaczony, do zakończenia dostaw materiału, co powinno nastąpić do dnia 31 grudnia 2013 r.

Kontynuacja działalności

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

Ponadto, nie czekając na rozstrzygnięcie Sądu Okręgowego, Spółka wystąpiła do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych o zmianę sposobu

prowadzenia postępowania upadłościowego z obejmującego likwidację majątku upadłego na obejmujące możliwość zawarcia układu.

W dniu 29 czerwca 2012 r. Sąd wydał postanowienie o zmianie trybu realizowania upadłości DSS na upadłość z możliwością zawarcia układu, pozostawiając zarząd własny Spółki. Postanowienie stało się prawomocne w dniu 17 lipca 2012 r.

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

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

W tej sytuacji przedłożone przez Spółkę propozycje układowe (zakładające m.in. częściową konwersję na akcje Spółki, częściową redukcję oraz częściową spłatę) są zdaniem Zarządu Spółki w pełni wykonalne.

Głównym źródłem finansowania wykonania układu mają być bieżące przychody generowane przez przedsiębiorstwo Spółki. Aktualny stan tegoż przedsiębiorstwa daje podstawy do przyjęcia, iż w kolejnych latach wykonywania układu Spółka będzie w stanie uzyskać nadwyżkę finansową w kwocie 30-35 mln zł rocznie, z czego 25-30 mln zł z działalności podstawowej w postaci produkcji i sprzedaży kruszyw, a pozostałe kwoty z produkcji mas mineralno-asfaltowych, sprzedaży wybranych zbędnych aktywów, egzekucji wierzytelności oraz zwrotu środków zajętych przez komorników przed ogłoszeniem upadłości.

Odnosnie możliwości generowania przez przedsiębiorstwo Spółki w kolejnych latach nadwyżki finansowej umożliwiającej realizację układu, Zarząd Spółki ograniczył działalność Spółki do produkcji i sprzedaży kruszywa (uzupełniając ją w miarę możliwości o sprzedaż mas bitumicznych z własnych wytwórni). Jednocześnie Spółka i Grupa nie zamierzają kontynuować działalności w sektorze budownictwa drogowego.

Zasadność takiego podejścia potwierdzają dane historyczne, zgodnie z którymi produkcja i sprzedaż kruszyw przez Spółkę była rentowna i generowała nadwyżkę finansową na poziomie 20-25 mln PLN, natomiast straty przynosiła realizacja kontraktów drogowych. Bardzo istotnym z tego powodu jest dokonane przez syndyka masy upadłości odstąpienie od wszystkich zawartych przez Spółkę kontraktów drogowych, przy jednoczesnym zachowaniu dobrze funkcjonującego wydobywania i przerobu kamienia, dzięki czemu możliwości Spółki w zakresie produkcji i sprzedaży kruszywa nie uległy żadnym ograniczeniom. Tym samym Spółka nadal dysponuje prężnie działającą kopalnią kruszyw łamanych, która jest jednym z największych i najnowocześniejszych przedsięwzięć tego typu w Europie. Wydobywany i przerabiany kamień – migmatyt i amfibolit jest bardzo dobrej jakości i znajduje swoje zastosowanie w budownictwie drogowym, kolejowym i kubaturowym. Podkreślić należy, iż Spółka otrzymała oświadczenia wierzycieli, będących jednocześnie jej kontrahentami o gotowości kontynuacji współpracy ze Spółką, co potwierdza słuszność podjętych już przez Spółkę decyzji restrukturyzacyjnych (rezygnacja z nierentownych projektów infrastrukturalnych) i zdolność przedsiębiorstwa do generowania zysków.

W dniu 11 maja 2012 r. Sąd Rejonowy w Kielcach Wydział V Gospodarczy Sekcja ds. upadłościowych i Naprawczych, ogłosił upadłość z możliwością zawarcia układu jednostki zależnej od DSS - Kieleckich Kopalni Surowców Mineralnych S.A. Tym samym Sąd uwzględnił wniosek złożony przez KKSM S.A., która przez cały czas prowadzi produkcję i sprzedaż kruszywa. Poparcie dla układu wyraziła większość wierzycieli KKSM S.A., w tym największy wierzyciel Kredyt Bank S.A., zabezpieczony rzeczowo na majątku KKSM S.A. Źródłem finansowania wykonania układu przez KKSM S.A. podobnie jak w przypadku Spółki ma być przede wszystkim nadwyżka finansowa generowana w okresie realizacji układu. Przyczyną niewypłacalności KKSM S.A. są zatory płatnicze powstałe w ramach Grupy DSS oraz zaangażowanie KKSM S.A. w budowę Odcinka C Autostrady A2 Stryków-Konotopa, które już się zakończyło. Tradycyjna działalność KKSM S.A. polegająca na produkcji i sprzedaży kruszywa przez cały czas generuje natomiast zysk i jest perspektywiczna.

W dniu 26 czerwca 2013 roku Kielecki Sąd Rejonowy zdecydował, że postępowanie upadłościowe w Kieleckich Kopalniach Surowców Mineralnych powinno być prowadzone w dotychczasowym trybie. Sąd pozytywnie

Kier

odniósł się m.in. do poprawy kondycji finansowej spółki oraz prowadzonej w niej restrukturyzacji. Zarząd KKSM planuje, że w ciągu pół roku, dojdzie do głosowania nad układem z wierzycielami.

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

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

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

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

Umowy finansowe

- 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.

Emisję obligacji opisane zostały w nocie 27 do sprawozdania finansowego.

- W 2012 r. Spółka była stroną umów faktoringowych opisanych w Nocie 27 do sprawozdania finansowego
- W 2012 r. Spółka była stroną umów kredytowych i o udzielenie gwarancji bankowych, zawartych z Kredyt Bank S.A. opisanych w nocie 27 i 33 do sprawozdania finansowego.

Z chwilą ogłoszenia upadłości likwidacyjnej Spółki w dniu 17 kwietnia 2012 r. wszystkie zobowiązania finansowe stały się natychmiast wymagalne. Spółka uzyskała deklarację wsparcia Kredyt Bank S.A. dla starań o zmianę opcji likwidacyjnej na układową oraz o chęci wejścia do układu.

Emisje akcji

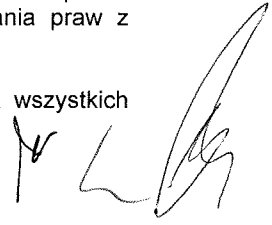
- W dniu 20 kwietnia 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 4 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, emisji warrantów subskrypcyjnych oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy (dalej: „Uchwała”). Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony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

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

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

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

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



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

Proces upadłości oraz weryfikacja zobowiązań

- W Spółce działalność podlega zarządowi własnemu. Poza Radą Nadzorczą, kontrolę nad działalnością Spółki sprawuje nadzorca sądowy. Rolą nadzorcy sądowego jest nadzór nad procesem weryfikacji wierzytelności jak również bieżący nadzór nad działalnością Spółki, w tym jej sytuacji płynnościowej.
- W dniu 21 stycznia 2013 r. w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym” nr 14/2013 (4131), pozycja 1038, opublikowana została informacja na temat listy wierzytelności Dolnośląskich Surowców Skalnych S.A. Ponadto sędzia komisarz Spółki ogłosił, że nadzorca sądowy złożył na ręce sędziego listę wierzytelności w postępowaniu upadłościowym Spółki. Listę tą została wyłożona do wglądu w sekretariacie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy, 00-454 Warszawa, ul. Czerniakowska 100. W terminie dwóch tygodni od dnia ogłoszenia obwieszczenia w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym” istniała możliwość złożenia Sędziemu komisarzowi sprzeciw odpowiadający wymogom art. 256 i 257 PUiN, co do uznania lub odmowy uznania wierzytelności.

Dotacje

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

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

Struktura Grupy

- W dniu 14 kwietnia 2011 r. Minister Skarbu Państwa wydał spółce "Surowce Skalne Wschód" Spółka z o.o. – jednostce zależnej od DSS („SSW”), odcinek zbiorowy obejmujący 447 100 akcji spółki "Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych" S.A. z siedzibą w Kielcach („KKS”), stanowiących 85% jej kapitału zakładowego. Wydanie odcinka zbiorowego spowodowało przeniesienie własności akcji na spółkę "Surowce Skalne Wschód" Spółka z o.o. Cena sprzedaży wyniosła 108 mln zł.
- W dniu 3 listopada 2010 r. Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. – spółka w 100% zależna od DSS („SSZ”) zawarła umowę nabycia 85% akcji Kopalni Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi („KSS”). Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym otrzymania przez SSZ od Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ostatecznej decyzji wyrażającej zgodę na dokonanie koncentracji w związku z nabyciem akcji. W związku z otrzymaniem powyższej zgody w dniu 27 czerwca 2011 r. spełniony został warunek zawieszający zawarcia umowy sprzedaży akcji zawartej przez Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o. i Ministra Skarbu Państwa. Spełnienie się warunku zawieszającego skutkowało również rozpoczęciem konsolidacji KSS w ramach Grupy. Jednocześnie, ze względu na przewidywane trudności w sfinansowaniu zakupu, w roku 2011 rozpoczęło poszukiwania strategicznego partnera, który byłby gotowy do sfinansowania zakupu KSS. W dniu 8 marca 2013 r. Zarząd jednostki dominującej powziął informację o odstąpieniu przez Ministra Skarbu Państwa od umowy zawartej przez „Surowce Skalne Zachód” Sp. z o.o. ze Skarbem Państwa, dotyczącej nabycia 663.000 akcji, stanowiących 85% kapitału zakładowego spółki Kopalnie Surowców Skalnych S.A. z siedzibą w Złotoryi.

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

Złożenie oświadczenia o odstąpieniu od umowy sprzedaży zostało potraktowane przez Grupę jako jej wygaśnięcie ze skutkiem ex tunc, czyli z mocą wsteczną. W związku z powyższym Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o nieobejmowaniu skonsolidowany sprawozdaniem finansowym Kopalni Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2012 r.

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

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

W dniu 31 stycznia 2013 roku Zarząd Spółki rozpoczął w imieniu Spółki negocjacje z zagranicznym podmiotem zainteresowanym dokonaniem inwestycji kapitałowej w spółce zależnej EKTU Co. Ltd z siedzibą w Ułan Bator (Mongolia) lub nabyciem od Spółki części jej udziałów. Przedmiotem negocjacji są również warunki możliwej współpracy w zakresie opracowania niezbędnej dokumentacji, w tym dokumentacji geologicznej dla obszaru objętego posiadaną przez EKTU Co. Ltd koncesją na poszukiwanie złóż pierwiastków ziem rzadkich, wymaganej do uzyskania koncesji na eksploatację złóż.

W dniu 27 lutego 2013 roku Zarząd Spółki powziął informację, iż pełnomocnik Spółki zawarł w jej imieniu, oraz w imieniu spółki zależnej EKTU LLC z siedzibą w Ułan Bator (Mongolia) (zwana dalej „EKTU”) umowy, na mocy których BOSOOZUUZAI LLC, spółka prawa mongolskiego z siedzibą w Ułan Bator (zwana dalej „Kontrahentem”), będąca podmiotem zależnym mongolskiej grupy kapitałowej działającej w branży wydobywczej, kupiła od Spółki 35% udziałów w kapitale zakładowym EKTU, za cenę stanowiącą równowartość 2.000.000 USD oraz zobowiązała się do wykonania na rzecz EKTU prac geologicznych, niezbędnych do przekształcenia należącej do EKTU i obejmującej złożę Elstei koncesji poszukiwawczej w koncesję wydobywczą, których wartość została oszacowana na równowartość 2 000 000 USD. Wykonanie prac geologicznych zostanie sfinansowane przez EKTU ze środków przekazanych przez Spółkę w formie pożyczki. Spłata pożyczki nastąpi po zbyciu przez Spółkę wszystkich posiadanych udziałów w kapitale zakładowym EKTU.

- W dniu 19 marca 2013 r. Zarząd jednostki dominującej sprzedał wszystkie udiały w spółce zależnej Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o..
- W dniu 28 maja 2013 roku dokonano sprzedaży 90% udziałów w spółce zależnej DB Beton Sp. z o.o..

Skład organów Spółki

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

- o z dniem 30 marca 2012 r. ze stanowiska przewodniczącego Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Marek Głuchowski;
- o z dniem 30 marca 2012 r. ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Tomasz Siemiątkowski;
- o z dniem 3 kwietnia 2012 r. ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Krzysztof Galos;
- o w dniu 20 kwietnia 2012 r. powołano na członka Rady Nadzorczej Pana Rafała Abratańskiego;
- o w dniu 20 kwietnia 2012 r. powołano na członka Rady Nadzorczej Pana Piotra Derlatkę,
- o w dniu 19 września 2012 r. ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Rafał Abratański;
- o w dniu 19 września 2012 r. ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Maksymilian Kostrzewa;
- o w dniu 17 października 2012 r. powołano na przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Piotra Derlatkę, dotychczasowego członka Rady Nadzorczej;
- o z dniem 27 listopada 2012 r. ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Paweł Narkiewicz;
- o z dniem 27 listopada 2012 r. ze stanowiska członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Konrad Szwedowski;
- o w dniu 27 listopada 2012 r. powołano na członka Rady Nadzorczej Pana Tomasza Jakubiaka,
- o w dniu 27 listopada 2012 r. powołano na członka Rady Nadzorczej Pana Macieja Drogonia.

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

W roku 2011 oraz w pierwszych miesiącach roku 2012 Spółka realizowała projekty drogowe, w tym budowę, w ramach konsorcjum, odcinka C Autostrady A2 Stryków-Konotopa. Dostarczała również masy mineralno-asfaltowe oraz układała je na wybranych odcinkach A1, A2 oraz DK 50.

Najważniejsze produkty Spółki w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem to kruszywa dla budownictwa drogowego, masy mineralno-asfaltowe oraz beton, w tym głównie beton mostowy, wraz z ułożeniem/wylaniem w ramach dużych projektów drogowych.

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 roku Spółka osiągnęła wynik EBITDA w wysokości 12 571 tys. zł, zaś stratę netto 9 919 tys. zł.

Zdarzenia, które miały najistotniejszy wpływ na wyniki finansowe Spółki w roku 2012 obejmowały:

Mniejszy niż planowany poziom sprzedaży

Spółka odnotowała istotny spadek sprzedaży w stosunku do porównywalnego okresu roku poprzedniego. Spadek ten wynikał z zaburzeń w płynności finansowej Spółki, szczególnie w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem. Sprzedaż za ten okres (styczeń-marzec 2012 r.) dla klientów zewnętrznych wyniosła ok. 300 tys. ton (ponad to Spółka dostarczyła 300 tys. na potrzeby własne na kontrakt A2), podczas gdy w analogicznym okresie roku 2011 było to ok. 900 tys. ton.

Spadek średniej ceny sprzedaży

Średnia ceny sprzedaży kruszyw w przeciągu okresu od stycznia do kwietnia 2012 roku spadła o około 26 %. Był to wynik trendów zapoczątkowanych we wcześniejszych okresach, w tym pogorszenia się koniunktury na rynku

Głównym źródłem problemów DSS, których skutki Spółka odczuła w 2011 i 2012 r., była realizacja kontraktów drogowych. Straty ponoszone na inwestycjach drogowych to w ogromnej mierze problem dotyczący całej branży. Główne przyczyny tej sytuacji wynikały z uwarunkowań rynkowych, jakimi były:

- znaczący wzrost kosztów asfaltu (o ok. 42 proc. w 2011 r.) i paliw (o ok. 18 proc. w 2011 r.);
- wzrost kosztów innych surowców ze względu na duży popyt ze strony wykonawców (zwłaszcza w obszarze wykonywania istotnych projektów infrastrukturalnych);
- realizacja kontraktu pod presją czasu powodująca często konieczność nabywania niezbędnych materiałów po zawyżonych cenach;
- brak możliwości waloryzacji zawartych z GDDKiA umów, pomimo drastycznego wzrostu kosztów (skutki takiego stanowiska GDDKiA były tak negatywne dla branży, iż w ostatnich dniach Generalna Dyrekcja zapowiedziała, że nowo zawarte kontrakty będą waloryzowane o „podawany cyklicznie przez GUS wskaźnik wzrostu cen określonego materiału”).

Wysoki poziom kosztów finansowych

Łącznie koszty finansowe w okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 r. obciążyły wynik w kwocie 20 mln zł, będąc głównym powodem powstania ujemnego wyniku netto spółki.

Na kwotę 20 mln zł złożyły się głównie odsetki od zadłużenia związanego z finansowaniem zewnętrznym, w tym:

- Odsetki kredytów Kredyt Bank S.A.
- Odsetki od obligacji serii F i G
- Odsetki od zobowiązań handlowych

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 osiągniętych 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

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

Wyniki działalności Spółki w najbliższych latach będą pochodną skali i tempa realizacji Programu Budowy Dróg Krajowych na lata 2011-2015 („Program”) oraz założeń co do rozwoju infrastruktury drogowej po roku 2015.

Przyjęty przez rząd w dniu 25 stycznia 2011 r. Program będzie realizowany w okresie 5 lat. Zawiera on m.in. listę priorytetowych zadań inwestycyjnych, które zostaną rozpoczęte do 2013 r. Określono wielkość środków przeznaczonych na jego finansowanie, które będą pochodzić z Krajowego Funduszu Drogowego oraz z budżetu państwa. W uchwale przyjęto, że limit wydatków na realizację zadań finansowanych z KFD, liczony od stycznia 2010 r., wyniesie 82,8 mld zł.

Przewidywane efekty realizacji Programu do końca roku 2013:

- stworzenie sieci autostrad o łącznej długości około 810,4 km (łącznie z odcinkami budowanymi w systemie koncesyjnym/ partnerstwa publiczno-prywatnego - 168,3 km),
- stworzenie sieci dróg ekspresowych o łącznej długości 782,5 km,
- budowa 26 obwodnic drogowych (o łącznej długości 203 km) miejscowości dotkniętych wysoką uciążliwością ruchu tranzytowego z zachowaniem dbałości o ochronę obwodnic przed nową zabudową, przebudowa odcinków dróg krajowych (pod kątem poprawy bezpieczeństwa ruchu),
- poprawa stanu nawierzchni na drogach krajowych tak, aby w 2012 roku 66 proc. sieci dróg krajowych było w stanie dobrym, a 34 proc. w stanie niezadowolającym i złym.

Priorytetami inwestycyjnymi do 2015 r. będzie budowa autostrad i dróg ekspresowych:

- autostrada A1 - zakończenie budowy na całym przebiegu;
- autostrada A2 - zakończenie budowy na odcinku Świecko-Mińsk Mazowiecki, rozpoczęcie (w miarę możliwości) budowy odcinka Mińsk Mazowiecki-wschodnia granica państwa,
- autostrada A4/A18 - zakończenie budowy na całym przebiegu,
- autostrada A8 - zakończenie budowy na całym przebiegu,
- drogi ekspresowe: S1, S2, S3, S5, S7, S8, S17, S19, S69.

Choć realizacja programu napotyka na duże przeszkody a realizacja znacznej części projektów jest opóźniona, skala realizowanych projektów w roku 2011 była niewątpliwie największa w historii, co dało impuls dla całego rynku budowlanego. W perspektywie do 2014 spodziewane jest stopniowe ograniczanie realizowanych zadań drogowych, w szczególności dużych projektów autostradowych. Jednocześnie w większym niż dotychczas zakresie powinna rozpocząć się realizacja projektów kolejowych.

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

- Terminowa realizacja kontraktów. Spółka stara się zawierać kontrakty tylko na te projekty, w których ryzyko opóźnień jest najmniejsze, opóźnienia takie jednak mogą dotknąć części jej kontraktów.
- Ceny sprzedaży – w kontekście stopniowego osłabiania popytu na kruszywa łamane spodziewany jest spadek średnich cen. Przewiduje się, że ceny kruszyw łamanych, ustabilizują się w latach 2013-2014 i zaczną rosnać od początku roku 2015 co będzie wynikało z rozpoczęcia realizacji nowych dużych projektów drogowych.
- Restrukturyzacja kosztów działalności. Mając na uwadze tendencję spadkową średnich cen kruszyw łamanych, Spółka przeprowadzi program restrukturyzacji kosztów, który pozwoli utrzymać marżę na akceptowalnym poziomie.
- Kształtowanie się stóp procentowych – Spółka posiada istotne zadłużenie oprocentowane zmienną stopą procentową opartą o WIBOR. Zmiany poziomu WIBOR mogą w istotny sposób wpływać na koszty finansowe w kolejnych kwartałach. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających w tym zakresie.

5. Strategia Spółki na najbliższe lata

Strategia Spółki na najbliższe lata obejmuje:

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

6. Zamierzenia inwestycyjne Spółki

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

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

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

Realizacja projektów rozwojowych uzależniona jest od pozyskania zewnętrznych środków finansowych.

7. Ład korporacyjny

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

8. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

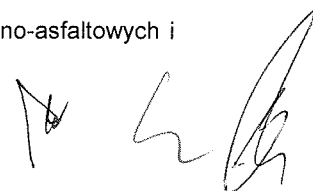
W porównaniu do okresów poprzednich, nie zaszły istotne zmiany w zasadach zarządzania Spółką.

9. Produkty Spółki oraz rynek, na którym Spółka funkcjonuje

Spółka DSS powstała jako producent wysokiej jakości kruszywa łamanego (amfibolit i migmatyt) pochodzącego z kopalni w Piławie Górnej. Jednocześnie pracowano nad rozszerzeniem oferty o produkty bazujące na kruszywach, takich jak masy mineralno-asfaltowe i beton. W roku 2011 oraz w pierwszych miesiącach roku 2012 Spółka realizowała również projekty drogowe.

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

- Kruszywa dla budownictwa drogowego jako podstawowy materiał w mieszankach mineralno-asfaltowych i betonu oraz materiał do stabilizacji mechanicznej na warstwy spodnie dróg.
- Masy mineralno-asfaltowe wraz z ułożeniem w ramach dużych projektów drogowych.



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

W dalszej działalności Spółka planuje skoncentrować się na produktach bazowych w postaci kruszyw, traktując działalność związaną z produkcją mas mineralno-asfaltowych i betonu jako suplementarną, która będzie realizowana tylko w przypadku pozyskania kontraktów pozwalających na uzyskanie satysfakcjonującej marży.

Głównymi odbiorcami produktów DSS są najważniejsze spółki budowlane w Polsce, takie jak: Skanska, P.R.I. Pol Aqua S.A., Dragados, Max Bogl Polska Sp. z o.o., DROGBUD-LARIX, a także Strabag, Mostostal Warszawa, Budimex Dromex, Polimex-Mostostal, oraz J&P Avax.

Głównymi dostawcami produktów i usług Spółki są: PKP Cargo S.A. (przewozy kolejowe), Orlen PetroCentrum Sp. z o.o. (paliwo), Polskie Kruszywa Mineralne S.A. (usługi wiertniczo-strzałowe), Pol-Miedź Trans Sp. z o.o. (przewozy kolejowe), PKP Cargo Service S.A. (przewozy kolejowe).

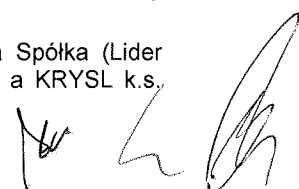
Podstawowymi ryzykami dla rynku są:

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

10. Informacja o znaczących umowach

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 roku Spółka zawarła lub była stroną następujących istotnych umów:

- Umowa z Polimex-Mostostal S.A. na dostawę mieszanek mineralno-asfaltowych na odcinek B autostrady A2 Stryków-Konotopa (patrz punkt 1 - Umowy handlowe),
- Umowa z konsorcjum, w skład którego wchodzi: HYDROBUDOWA POLSKA S.A. (Lider Konsorcjum), SIAC Construction Ltd. (Ko-Lider Konsorcjum), PBG S.A. oraz APRIVIA S.A. umowę, której przedmiotem jest wykonanie podbudowy z kruszywa stabilizowanego mechanicznie oraz podbudowy i nawierzchni bitumicznych (patrz punkt 1 - Umowy handlowe),
- Umowa z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie w ramach działania 1.4 Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii oraz działania 4.1 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 (patrz punkt 1 – dotacje),
- Umowa z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie realizacji projektu pt. „Badania nad zastosowaniem amfibolitu w produkcji nowoczesnych mieszanek mineralno-bitumicznych”, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013, Działanie 1.4 Wsparcie projektów celowych – Działanie 4.1 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R (patrz punkt 1 – dotacje),
- Umowa faktoringowej z Pekao Faktoring Sp. z o.o. (patrz punkt 1 – umowy finansowe oraz sprawozdanie finansowe Nota 27),
- Umowy z Kredyt Bankiem w zakresie kredytów inwestycyjnych i obrotowych (patrz punkt 1 - umowy finansowe oraz sprawozdanie finansowe Nota 27),
- Umowa i aneks z Kredyt Bank S.A. w zakresie linii gwarancyjnych (patrz punkt 1 – umowy finansowe),
- Umowa o kredyt inwestycyjny z Kredyt Bank S.A. na sfinansowanie zakupu maszyn, w tym między innymi otaczarki oraz maszyn do układania mas mineralno-asfaltowych (Patrz punkt 1 - umowy finansowe oraz sprawozdanie finansowe Nota 27),
- Umowa z dnia 4 lutego 2011 r. zawarta z POL-MIEDŹ TRANS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w zakresie przewozu kruszyw produkowanych przez Spółkę. Szacowana wartość umowy netto wynosiła 28 mln zł.
- Umowa z dnia 13 kwietnia 2011 r. Spółka zawarła z ORLEN Asfalt Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku umowę handlową dotyczącą zakupu przez Spółkę asfaltów pochodzących z Spółki Kapitałowej ORLEN. Umowę zawarto na czas nieoznaczony. Szacowana przez Strony wartość Umowy w 2011 roku wynosiła 81 mln zł.
- Umowa z dnia 29 czerwca 2011 r. z Kredyt Bank S.A. w zakresie skupu wierzytelności z dyskontem, na podstawie której Bank nabywał z dyskontem wierzytelności Spółki wynikające z umów handlowych zawartych z Polimex – Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie, w związku ze zwiększeniem kwoty limitu nabywanych i dyskontowanych przez Bank wierzytelności przysługujących Spółce z kwoty 6 mln zł do kwoty 30 mln zł.
- Umowa z dnia 1 sierpnia 2011 r. zawarta przez konsorcjum w skład którego wchodziła Spółka (Lider konsorcjum) oraz BOGL a KRYSL Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszyńcu oraz BOGL a KRYSL k.s.,



z siedzibą w Pradze (Wykonawca), ze Skarbem Państwa - Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad w Warszawie (Zamawiający), której przedmiotem była kontynuacja projektowania i wykonania robót budowlanych w zakresie Autostrady A2 od Strykowa do Konotopy na odcinku od km 411 +465,8 do km 431+500 (Umowa). Okres gwarancji wynosi 5 lat. Wartość umowy wynosiła 615 mln złotych netto.

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

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

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia nie miała miejsca emisja, wykup lub spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

12. Nabycie akcji własnych

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 roku Spółka nie nabywała własnych akcji.

13. Prognozy finansowe – realizacja i perspektywy

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 roku Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

14. Kredyty i pożyczki oraz inne instrumenty dłużne

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

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

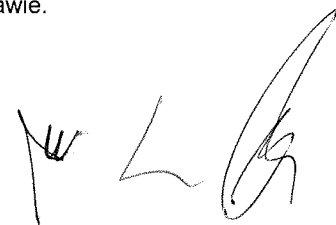
Spółka wypracowuje dodatnie wyniki na działalności operacyjnej związanej z kruszywami (dodatnie EBITDA z wyraźnym trendem dalszego wzrostu) pokrywając na bieżąco koszty swojej działalności. Jednocześnie proces restrukturyzacji i dalszy rozwój DSS wymaga zasilenia w dodatkowy kapitał obrotowy. Dodatkowe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

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

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

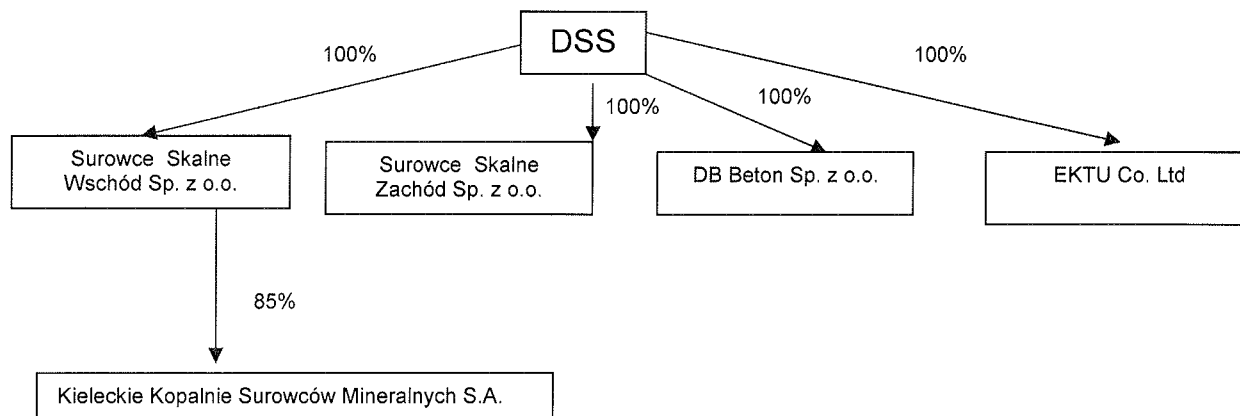
16. Oddziały (zakłady) Spółki

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.



17. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Na dzień 16 kwietnia 2012 r. Spółka była jednostką dominującą w Grupie kapitałowej:



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

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

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

18. Instrumenty oraz zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 roku Spółka oraz nie dokonywała inwestycji w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, nieruchomości, wartości niematerialne i prawne.

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

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 roku Spółka nie udzielała pożyczek innym podmiotom, w tym jednostkom powiązanym.

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

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

22. Dywidenda

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 roku Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

23. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe zostały zaprezentowane w nocy 32 do sprawozdania finansowego.

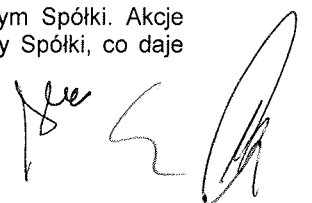
24. Akcjonariusze Spółki

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę zawiadomieniami od akcjonariuszy, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, 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%

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

- W dniu 20 stycznia 2012 r. ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działając w imieniu zarządzanych przez siebie funduszy inwestycyjnych poinformowała o sprzedaży przez zarządzany przez nią ING Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty akcji DSS S.A. W wyniku zbycia akcji łączna liczba głosów na walnym zgromadzeniu DSS S.A. posiadanych przez wszystkie fundusze tej spółki spadła poniżej progu 5%. Przed zbyciem akcji fundusze zarządzane przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadały łącznie 653.142 akcje DSS S.A., stanowiących 5,05% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Według stanu na dzień sporządzenia zawiadomienia fundusze inwestycyjne zarządzane przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadały łącznie 601.919 akcji DSS S.A., co stanowiło 4,66% kapitału zakładowego.
- W dniu 5 kwietnia 2012 r. IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działająca w utworzonego przez siebie funduszu IDEA PARASOL Fundusz Inwestycyjny Otwarty poinformowała o zmianie liczby akcji Spółki posiadanych przez IDEA PARASOL Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, spowodowanej zawarciem przez IDEA PARASOL FIO transakcji sprzedaży akcji Spółki oraz dokonaniem przez KDPW S.A. w dniu 23 marca 2012 r. rozliczeniem transakcji. Przed zmianą udziału tj. na dzień 23 marca 2012 r. IDEA PARASOL FIO posiadał 675.498 akcji Spółki, co stanowiło 5,23% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniały IDEA PARASOL FIO do wykonywania 675.498 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 5,23% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Według stanu na dzień 23 marca 2012 r. IDEA PARASOL FIO posiadała ogółem 646.386 akcji Spółki, co stanowi 5,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje posiadane przez IDEA PARASOL FIO dają łącznie 646.386 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 5,00% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- W dniu 16 lipca 2012 roku Pan Paweł Narkiewicz pełniący funkcję Prezesa Zarządu CALATRAVA CAPITAL S.A., a ponadto pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, złożył Spółce zawiadomienie na podstawie art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. w którym poinformował w imieniu CALATRAVA CAPITAL S.A. o dokonaniu zbycia w okresie od 2 lipca do 3 lipca 2012 r. 186.727 akcji Spółki, stanowiących 1,44% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia CALATRAVA CAPITAL S.A. zbyła wszystkie posiadane akcje Spółki.
- W dniu 8 stycznia 2013 roku od IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działająca w imieniu utworzonego przez siebie funduszu IDEA PARASOL Fundusz Inwestycyjny Otwarty (IDEA PARASOL FIO), złożyła Spółce zawiadomienie w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, datowane na dzień 19 czerwca 2012 r., dotyczące zmiany liczby akcji Spółki posiadanych przez IDEA PARASOL Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, spowodowanej zawarciem przez IDEA PARASOL FIO transakcji sprzedaży akcji Spółki. W załączonym do zawiadomienia piśmie pochodzącym od IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zawarta została informacja, iż w dniu 20 czerwca 2012 r. zawiadomienie zostało przekazane Spółce za pośrednictwem kuriera, zgodnie z wiedzą, którą dysponuje Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Zgodnie z treścią zawiadomienia, w wyniku zawartej transakcji sprzedaży w dniu 18 czerwca 2012 r. (data rozliczenia transakcji przez KDPW S.A.) akcji Spółki, udział IDEA PARASOL FIO spadł poniżej progu 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Po sprzedaży akcji Spółki na dzień 18 czerwca 2012 r. IDEA PARASOL FIO posiadała ogółem 620.386 akcji Spółki, co stanowi 4,7988% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniają do wykonywania 620.386 głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co daje 4,7988% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.



25. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Głównym akcjonariuszem 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.

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

26. Postępowania sądowe

W dniu 17 kwietnia 2012 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości DSS obejmującej likwidację majątku. W dniu 24 kwietnia 2012 r. Spółka wniosła o uchylenie postanowienia Sądu o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku DSS oraz o przekazanie sprawy Sądowi pierwszej instancji do ponownego rozpatrzenia. Podstawą zażalenia złożonego przez Zarząd było przekonanie, że w drodze układu wierzyciele Spółki zostaliby zaspokojeni w stopniu wyższym niż w postępowaniu obejmującym likwidację majątku.

W dniu 29 czerwca 2012 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, na wniosek Spółki zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego DSS z postępowania obejmującego likwidację majątku upadłego na postępowanie z możliwością zawarcia układu oraz ustanowił zarząd własny upadłego nad jego majątkiem. Na dzień publikacji niniejszego raportu zarówno postępowanie o ogłoszeniu upadłości Spółki, jak i postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego są prawomocne.

W związku z ogłoszeniem upadłości DSS postępowania prowadzone przeciwko Spółce od dnia 17 kwietnia 2012 r. dotyczą masy upadłości.

W dniu 11 maja 2012 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, Wydział V Gospodarczy, Sekcja ds. upadłościowych i naprawczych, ogłosił upadłość z możliwością zawarcia układu spółki KKSM, pozostawiając dotychczasowy zarząd własny spółki nad majątkiem. Postanowienie o ogłoszeniu upadłości KKSM na dzień publikacji niniejszego raportu jest prawomocne.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu kapitały własne Grupy przedstawiały wartość ujemną. W związku z powyższym wszystkie postępowania o zapłatę toczące się przed sądami, których stroną jest podmiot dominujący lub inne podmioty z Grupy, spełniają kryterium postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych emitenta. W tej sytuacji miarodajnym kryterium istotności poszczególnych postępowań sądowych winna być nie wielkość kapitałów własnych jednostki dominującej, lecz wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych (§ 2 ust. 1 pkt 44 i 45 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 państwa niebędącego państwem członkowskim). Wartość przychodów ze sprzedaży Grupy za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych wynosi 125 514 tys. zł.

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

W dniu 14 września 2012 r. jednostka dominująca (Spółka) złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, następujące pozwy:

- dwa pozwy o zasądzenie solidarnie na rzecz Spółki od: China Overseas Engineering Group Co. Ltd z siedzibą w Pekinie (Chiny), działającej przez China Overseas Engineering Group Co. Ltd (COVEC) Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział w Polsce oraz od Decoma Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (DECOMA), kwot stanowiących zobowiązania pieniężne pozwanych za dostawy kruszywa przeznaczonego na drogę serwisową odcinka C Autostrady A2 realizowaną przez konsorcjum, w skład którego wchodziły: China Overseas Engineering Group Co., Ltd. jako Lider Konsorcjum oraz Shanghai Construction (Group) General Co., China Railway Tunnel Group Co., Ltd. i Decoma Sp. z o.o. (Konsorcjum) oraz zobowiązania pieniężne pozwanych wynikające z Umowy dostawy z dnia 5 maja 2011 r., zawartej przez Spółkę z Konsorcjum, której przedmiotem było wytworzenie i dostawa betonu towarowego na budowę autostrady A2 Stryków-Konotopa na odcinkach A oraz C, o łącznej długości około 49,5 km;

- pozew o zasądzenie solidarnie na rzecz Spółki od: China Overseas Engineering Group Co. Ltd z siedzibą w Pekinie (Chiny), działającej przez China Overseas Engineering Group Co. Ltd (COVEC) Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział w Polsce, od Decoma Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (DECOMA) oraz od Skarbu Państwa – Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad, kwot stanowiących zobowiązania pieniężne wynikające z umów: Umowy podzlecenia z dnia 4 sierpnia 2010 r., zawartej przez Spółkę z Konsorcjum, której przedmiotem było wyprodukowanie i dostarczenie przez Spółkę oraz ułożenie mieszanek mineralno-asfaltowych na budowę ciągu głównego autostrady A2 Stryków-Konotopa na odcinkach A oraz C, o łącznej długości około 49,5 km, oraz Umowy Podzlecenia z dnia 11 października 2011 r. zawartej przez Spółkę z Konsorcjum, której przedmiotem była dostawa kruszywa oraz wykonanie podbudowy stabilizowanej mechanicznie w ciągu głównym autostrady A2 Stryków-Konotopa na odcinkach A oraz C, o łącznej długości około 49,5 km.

Łączna wartość przedmiotu sporu pozwów złożonych przez Grupę w dniu 14 września 2012 r. wynosi 48.660.990,99 zł. W złożonych pozwach Spółka wnioskuje m.in. o zasądzenie na jej rzecz od pozwanych kwoty głównej zobowiązań oraz o zasądzenie zapłaty odsetek ustawowych liczonych od kwot i terminów zobowiązań pozwanych określonych pozwem, do dnia zapłaty.

Na dzień 2 września 2013 r. jednostka dominująca występowała jako interwenient uboczny po stronie pozwanej w postępowaniu sądowym z powództwa Skarbu Państwa reprezentowanego przez Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad przeciwko 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.

27. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

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

29. Informacja o otrzymanych i udzielonych poręczeniach i gwarancjach

Na dzień 16 kwietnia 2012 r. oraz po dniu bilansowym Spółka była poręczycielem według prawa cywilnego spłaty zobowiązań przez spółkę Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. jako zobowiązanego (Kredytobiorcy, Zleceniodawcy), na podstawie następujących umów zawartych z Kredyt Bank S.A.:

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

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

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

Na dzień 16 kwietnia 2012 r. oraz po dniu bilansowym Spółka Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A była poręczycielem według prawa cywilnego spłaty zobowiązań przez Spółkę jako zobowiązanego, na podstawie następujących umów.

- 1) Umowa poręczenia z dnia 13 czerwca 2011 r. zawarta z z PKP CARGO S.A. wykonania zobowiązań wynikających z zawartej przez Spółkę z PKP CARGO S.A. Umowy Handlowej Nr 3-1-65-175-09 z dnia 13.10.2009r. w powiązaniu z Umową Rozliczeniową nr 1-00175 z dnia 18.12.2007 r., do kwoty 20.000.000 zł za zobowiązania Spółki względem PKP CARGO S.A., z tytułu Umów, polegającego na regulowaniu przez Spółkę na rzecz PKP CARGO S.A. należności przewozowych i dodatkowych z tytułu sprzedaży usług w zakresie kolejowych przewozów towarowych oraz związanych z nimi usług dodatkowych.
- 2) Umowa poręczenia z dnia 18 stycznia 2012 r. zawarta z BOGL a KRYSL k.s. wykonania przez Spółkę zobowiązania do zwrotu wsparcia finansowego udzielonego Spółce przez BOGL a KRYSL k.s. na kwotę 14.217.343, 37 zł, przeznaczonego na budowę Autostrady A2 od Strykowa do Konotopy na odcinku C.

Według stanu na dzień 16 kwietnia 2012 r. Spółka złożyła beneficjentom następujące gwarancje wystawione na zlecenie Spółki:

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

- 12) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 28.09.2011 r., której beneficjentem była Ulma Construcion Polska S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 2.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 31.03.2012 r.;
- 13) gwarancja należytego wykonania umowy z dnia 01.08.2011 r., której beneficjentem był Skarb Państwa reprezentowany przez Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad, udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 395.623,50 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 12.12.2012 r.;
- 14) gwarancja bankowa zapłaty z dnia 09.11.2011 r., której beneficjentem była PKP Cargo S.A., udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 6.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 15.02.2012 r.;
- 15) gwarancja bankowa zapłaty której beneficjentem była RM Logistic, udzielona przez Kredyt Bank S.A. na kwotę 1.000.000 zł, z okresem obowiązywania upływającym w dniu 31.01.2012 r.;
- 16) gwarancja należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia usterek z dnia 16.06.2011 r., której beneficjentem były Hydrobudowa Polska S.A. oraz SIAC Construction Ltd., udzielona przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. do kwoty 27.785.127,17 zł, z terminem obowiązywania gwarancji do dnia 02.10.2012 r. z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy z dnia 26 maja 2011 r. o wykonanie robót polegających na wykonaniu podbudowy z kruszywa stabilizowanego mechanicznie zawartej ze Spółką (Umowa), oraz do kwoty 8.335.538,15 zł z terminem obowiązywania gwarancji do dnia 02.11.2017 r. z tytułu nie usunięcia lub niewłaściwego usunięcia wad lub usterek ujawnionych po dokonaniu odbioru końcowego robót określonych Umową;
- 17) gwarancja należytego wykonania umowy nr 280000036339 z dnia 28.10.2011 r., której Beneficjentem był Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie, udzielona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A., zmieniona aneksami, do kwoty 14.000.000 zł, z terminem obowiązywania gwarancji od dnia 02.11.2011 r. do dnia 31.05.2012 r., z tytułu realizacji w ramach zadania inwestycyjnego „Kontynuacja projektowania i wykonania robót budowlanych w zakresie Autostrady A2 od Strykowa do Konotopy na odcinku od km 411+465,8 do km 431+500” dostawy na plac budowy albo teren lub magazyn uzgodniony zaakceptowany przez Beneficjenta w terminie do dnia 30 kwietnia 2012r materiałów określonych W Przejściowym Świadectwie Płatności nr 3 oraz kolejnych dostaw określonych w kolejnych Przejściowych Świadectwach Płatności wystawionych w okresie ważności gwarancji, zwanych dalej przedmiotem dostawy.
- 18) gwarancja należytego wykonania umowy nr 280000036492 z dnia 23.12.2011 r., której Beneficjentem był Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie, udzielona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A., zmieniona aneksami, do kwoty 3.000.000 zł, z terminem obowiązywania gwarancji od dnia 27.12.2011 r. do dnia 31.05.2012r, z tytułu realizacji w ramach zadania inwestycyjnego „Kontynuacja projektowania i wykonania robót budowlanych w zakresie Autostrady A2 od Strykowa do Konotopy na odcinku od km 411+465,8 do km 431+500” dostawy na plac budowy albo teren lub magazyn uzgodniony zaakceptowany przez Beneficjenta w terminie do dnia 30.04.2012 r. materiałów określonych W Przejściowym Świadectwie Płatności nr 3 oraz kolejnych dostaw określonych w kolejnych Przejściowych Świadectwach Płatności wystawionych w okresie ważności gwarancji, zwanych dalej przedmiotem dostawy.

30. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Członkowie Zarządu DSS otrzymali w okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 roku łącznie kwotę 488 tys. zł.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali w okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 roku łącznie kwotę 167 tys. zł.

31. Program akcji pracowniczych

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 roku Spółka ani jej jednostki zależne nie posiadały programu akcji pracowniczych.

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

Nie są Spółce znane umowy tego rodzaju.

33. Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

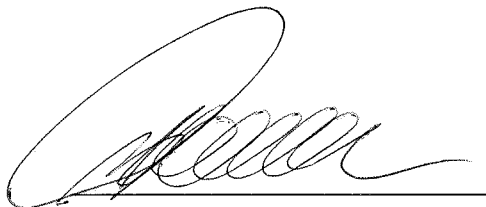
Spółka sporządza roczne jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Zasady sporządzania sprawozdań finansowych opisano w Nocie 6 do sprawozdania finansowego.

34. Biegły rewident i jego wynagrodzenie

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

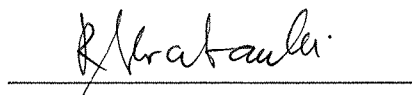
Wynagrodzenie za badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok oraz za przegląd jednostkowego skróconego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego DSS za pierwsze 6 miesięcy 2012 r. wyniosło 280 tys. zł (w roku 2011 wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło 494 tys.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

W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2012 roku Spółka nie poniosła kosztów wynagrodzenia biegłego rewidenta.



Mariusz Roman

Prezes Zarządu



Rafał Abratański

Członek Zarządu



Maksymilian Kostrzewa

Członek Zarządu

Warszawa, 9 wrzesień 2013 r.

Załącznik 1 do Sprawozdania z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2012 r. do 16 kwietnia 2012 r.

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

(Niniejsze oświadczenie sporządzono zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa niebędącego państwem członkowskim).

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

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

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

Spółka nie stosuje następujących zasad ładu korporacyjnego:

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

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

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

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

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

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

- pkt IV.10, „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” dotyczący zapewnienia przez Spółkę możliwości udziału przez akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: a) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, b) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.

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

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

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

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

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

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

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

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

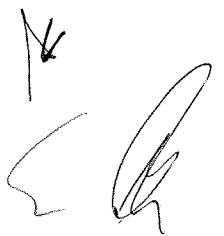
W Spółce w ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje wyodrębniony komitet ds. audytu, do zadań którego należy:

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

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

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

Zestawienie akcjonariuszy Spółki posiadających znaczne pakiety (>5%), sporządzone na dzień niniejszego sprawozdania na podstawie uzyskanych przez Spółkę informacji dotyczących posiadanych akcji Spółki przedstawiało się następująco:



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7. Zasady zmiany statutu

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

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

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

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

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

Zarząd Spółki

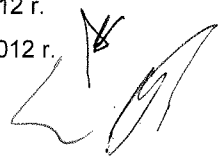
W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia tego sprawozdania, w Zarządzie Spółki zasiadały następujące osoby:

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

Rada Nadzorcza

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

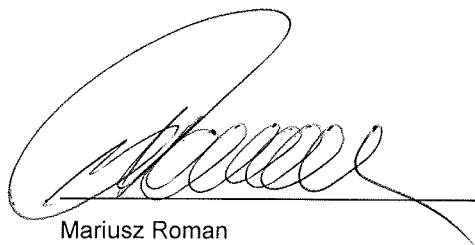
Marek Głuchowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	do 30 marca 2012 r.
Piotr Derlatka	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od 17 października 2012 r.
	Członek Rady Nadzorczej	od 20 kwietnia 2012 r. do 17 października 2012r.
Łukasz Hałaziński	Członek Rady Nadzorczej	
Krzysztof Galos	Członek Rady Nadzorczej	do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



Tomasz Jakubiak	Członek Rady Nadzorczej	od 27 listopada 2012 r.
Maciej Drogoń	Członek Rady Nadzorczej	od 27 listopada 2012 r.

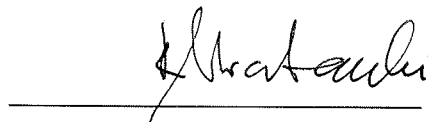
Postanowieniem z dnia 9 stycznia 2013 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę Statutu Spółki dokonaną na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości układowej z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

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



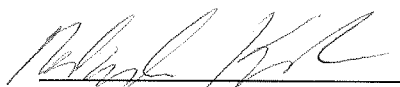
Mariusz Roman

Prezes Zarządu



Rafał Abratański

Członek Zarządu



Maksymilian Kostrzewa

Członek Zarządu

Warszawa, 9 wrzesień 2013 r.

