



DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A.

w upadłości likwidacyjnej

RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK 2014

Spis treści

A.	OŚWIADCZENIA SYNDYKA MASY UPADŁOŚCI	2
B.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
C.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA do 31 GRUDNIA 2014 r.....	4
D.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	44



A. OŚWIADCZENIA SYNDYKA MASY UPADŁOŚCI

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

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

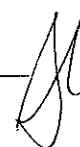
SYNDYK MASY UPADŁOŚCI

Lechosław Kochański
Licencja Ministra Sprawiedliwości nr 7

Lechosław Kochański

Syndyk Masy Upadłości

Warszawa, 10 lipca 2015 r.



B. WYBRANE DANE FINANSOWE

	1 stycznia - 31 grudnia 2014		1 stycznia - 31 grudnia 2013	
	tys. zł	tys. euro	tys. zł	tys. euro
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	76 986	18 377	125 328	29 762
Strata z działalności operacyjnej	(109 140)	(26 052)	(107 924)	(25 629)
Strata brutto	(160 250)	(38 252)	(177 682)	(42 195)
Strata netto	(165 242)	(39 444)	(179 667)	(42 666)
EBITDA*	(14 328)	(3 420)	(28 582)	(6 787)
Średnia ważona liczba akcji	12 927 709	12 927 709	12 927 709	12 927 709
Strata netto na jedną akcję	(12,78)	(3,05)	(13,90)	(3,30)
Rachunek przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 997	954	(5 699)	(1 353)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	169	40	6 049	1 436
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(1 750)	(418)	(4 111)	(976)
Przepływy pieniężne netto	2 416	576	(3 761)	(893)
Bilans				
	31 grudnia 2014		31 grudnia 2013	
	tys. zł	tys. euro	tys. zł	tys. euro
Aktywa trwałe	37 422	8 780	236 681	57 070
Aktywa obrotowe	30 483	7 152	42 656	10 285
Kapitał własny	(852 337)	(199 971)	(684 937)	(165 153)
Zobowiązania długoterminowe	2 272	533	31 464	7 587
Zobowiązania krótkoterminowe	917 970	215 370	932 810	224 925
Kurs EUR/PLN**				
	2014		2013	
- dla danych bilansowych	4,2623		4,1472	
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1893		4,2110	

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

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

C. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 r.

Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU	5
SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 ROKU	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU	8
INFORMACJA DODATKOWA ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA 31 GRUDNIA 2014 ROKU	9
1. Dane jednostki dominującej	9
2. Czas trwania jednostki dominującej	10
3. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	10
4. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	10
5. Zatwierdzenie sprawozdania	10
6. Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości	10
7. Ustalenie wartości godziwej	22
8. Zarządzanie ryzykiem finansowym	22
9. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych	23
10. Przychody ze sprzedaży	24
11. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży	25
12. Zatrudnienie	25
13. Koszty świadczeń pracowniczych	25
14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	26
15. Przychody i koszty finansowe	26
16. Podatek dochodowy	27
17. Rzeczowe aktywa trwałe	27
18. Wartości niematerialne	29
19. Odroczonego podatek dochodowy	30
20. Długoterminowe aktywa finansowe	30
21. Zapasy	31
22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
24. Kapitał podstawowy oraz kapitał z wydania akcji powyżej wartości nominalnej	32
25. Strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej przypadająca na akcję	33
26. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	33
27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	38
28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	38
29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	38
30. Umowy najmu, dzierżawy, leasingu operacyjnego	38
31. Rezerwy	39
32. Zobowiązania warunkowe	39
33. Transakcje z jednostkami powiązanymi	40
34. Struktura Grupy Kapitałowej	41
35. Udziały w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją	41
36. Zdarzenia po dniu bilansowym	42

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

	Nota	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży produktów	10	76 986	125 328
Koszt własny sprzedaży	11	(74 582)	(119 374)
Zysk brutto na sprzedaży		2 404	5 954
Koszty sprzedaży	11	(1 918)	(7 152)
Koszty ogólnego zarządu	11	(12 115)	(20 141)
Pozostałe przychody operacyjne	14	5 818	34 560
Pozostałe koszty operacyjne	14	(103 329)	(121 145)
Strata na działalności operacyjnej		(109 140)	(107 924)
Przychody finansowe	15	127	523
Koszty finansowe	15	(51 237)	(70 281)
Strata przed opodatkowaniem		(160 250)	(177 682)
Podatek dochodowy	16	(4 992)	(1 985)
Strata netto		(165 242)	(179 667)
Strata netto przypadająca na			
Właścicieli Jednostki Dominującej		(161 378)	(173 988)
Udziały niedające kontroli		(3 864)	(5 679)
Podstawowa i rozwodniona strata netto przypadająca na jedną akcję	25	(12,78)	(13,90)

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

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Wynik netto okresu	(165 242)	(179 667)
Pozostałe całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody razem	(165 242)	(179 667)
Całkowite dochody przypadające na		
Właścicieli Jednostki Dominującej	(161 378)	(173 988)
Udziały niedające kontroli	(3 864)	(5 679)

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 ROKU

		31 grudnia	31 grudnia
	Nota	2014	2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	17	37 417	235 621
Wartości niematerialne	18	5	694
Długoterminowe aktywa finansowe	20	-	366
		37 422	236 681
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21	108	7 300
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	27 839	31 417
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	2 536	3 939
		30 483	42 656
Aktywa razem		67 905	279 337
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	24	51 607	51 607
Kapitał z wydania akcji powyżej ich wartości nominalnej	24	78 121	78 121
Pozostałe kapitały rezerwowe		958	958
Zyski zatrzymane		(983 023)	(795 095)
		(852 337)	(664 409)
Kapitał własny przypadający na udziały niedające kontroli		-	(22 686)
Kapitał własny razem		(852 337)	(687 095)
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	-	3 224
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	-	16 988
Rezerwy	31	2 010	9 640
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	-	1 350
Inne zobowiązania długoterminowe		262	262
		2 272	31 464
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	431 632	255 281
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	13 956	31 168
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	26	452 105	603 567
Rezerwy	31	-	52
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	20 277	44 900
		917 970	934 968
Zobowiązania razem		920 242	966 432
Pasywa razem		67 905	279 337

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

	Nota	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Strata netto		(165 242)	(179 667)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	11	10 089	18 556
Koszty odsetek		40 657	66 290
Podatek dochodowy		4 992	1 985
Odpis aktualizujący wartość zapasów		-	17 533
Odpis aktualizujący finansowy majątek trwały		2 841	-
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych		42 603	59 838
Utrata kontroli nad jednostką zależną		40 559	-
Pozostałe pozycje		1 796	(4 768)
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		11 393	25 207
Zmiana stanu zapasów		1 884	(7 792)
Zmiana stanu rezerw		166	(4 224)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych		19 235	1 976
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(6 976)	(633)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 997	(5 699)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		3 260	185
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(3 091)	(949)
Inne wpływy		-	7 280
Inne wydatki		-	(467)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		169	6 049
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	26	-	105
Splata kredytów i pożyczek	26	(107)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 643)	(2 083)
Inne wydatki		-	(2 133)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 750)	(4 111)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		2 416	(3 761)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		3 939	7 700
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty spółki zależnej nad którą utracono kontrolę		3 819	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		2 536	3 939

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

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem
Kapitał podstawowy	Kapitał z wydania akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na udziały niedające kontroli	
51 607	78 121	958	(621 107)	(17 007)	(507 428)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	(173 988)	(5 679)	(179 667)
-	-	-	(173 988)	(5 679)	(179 667)
51 607	78 121	958	(795 095)	(22 686)	(687 095)
Stan na 1 stycznia 2013					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli					
Podwyższenie kapitału					
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli					
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Strata netto					
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy					
Stan na 31 grudnia 2013					
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem
Kapitał podstawowy	Kapitał z wydania akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na udziały niedające kontroli	
51 607	78 121	958	(795 095)	(22 686)	(687 095)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	(161 378)	(3 864)	(165 242)
-	-	-	(161 378)	(3 864)	(165 242)
-	-	-	(26 550)	26 550	-
Utrata kontroli nad jednostką zależną					
51 607	78 121	958	(983 023)	-	(852 337)
Stan na 31 grudnia 2014					

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

1. Dane jednostki dominującej

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

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

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

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

Jednostka dominująca prowadzi działalność na podstawie koncesji nr 7/95 na wydobywanie migmatytu i amfibolitu ze złoża „Piława Górna” udzielonej dnia 14 września 1995 r. Koncesja ta pierwotnie była udzielona Kopalni Węgla Kamiennego „Nowa Ruda” Przedsiębiorstwo Państwowe przez Wojewodę Wałbrzyskiego. Od 1995 r. koncesja była zmieniana decyzjami Wojewody Wałbrzyskiego nr 223/96, decyzją 168/98, oraz decyzjami Wojewody Dolnośląskiego nr 13/2003; decyzją nr 19/2003, decyzją nr 7/2006 oraz decyzją nr 12/2006. Zgodnie z decyzją nr 13/2003 spółka Restrukturyzacji Kopalń S.A. jako następcą prawnym Kopalni Węgla Kamiennego „Nowa Ruda” w likwidacji wyraziła zgodę na przeniesienie zgodnie z art. 26a Prawa geologicznego i górniczego koncesji nr 7/95 na rzecz Dolnośląskich Surowców Skalnych Sp. z o.o., których spółka jest następcą prawnym. Spółka Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. przyjęła warunki koncesji wraz z prawami i obowiązkami wynikającymi z innych decyzji wydanych na podstawie ww. ustawy. Zgodnie z warunkami koncesji eksploatacja odbywa się sposobem odkrywkowym. Wydobywanie kopalni przeprowadza się w obszarze górniczym „Piława Górna” położonym na terenie gmin: Dzierżoniów, Piława Górna, powiat Dzierżoniów, Województwo Dolnośląskie. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka była właścicielem praw do informacji geologicznej, których nośnikiem jest Dokumentacja Geologiczna złoża „Piława Górna” o zasobach geologicznych ok. 306 mln ton.

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

Zarząd jednostki dominującej

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

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

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

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

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



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

Rada Nadzorcza

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

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

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

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

2. Czas trwania jednostki dominującej

Jednostka dominująca została zawiązana na czas nieokreślony.

3. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

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

4. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

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

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

5. Zatwierdzenie sprawozdania

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

6. Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości

6.1 Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów

Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej "UE"), na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Złoty polski jest walutą funkcjonalną jednostki dominującej oraz jednostek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

6.2 Zasady rachunkowości

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

6.3 Sezonowość

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

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

6.4 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o MSSF UE.

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

6.5 Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Grupy

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

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

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

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

- **Zmiany do MSR 39 Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń** – mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 lub później,
- **Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe** – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- **Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne** – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku.

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

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

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

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

6.6 Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

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

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

Utrata kontroli

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

Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

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

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

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

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

Korekty konsolidacyjne

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

6.7 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grunty kopalniane

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

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

Koszty udostępnienia złoża (nakład)

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

Nakłady na poszukiwanie złóż mineralnych

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

6.8 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.

6.9 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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



Przyjęte stawki amortyzacji, stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

Inne wartości niematerialne 3,7% - 30%

Dokumentacja geologiczna

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

6.10 Leasing

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

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

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

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

6.11 Aktywa finansowe

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

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

Metoda efektywnej stopy procentowej

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy

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

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

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

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

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

- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) jako wycenianego w wartości godziwej poprzez wynik finansowy.

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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonych terminach wymagalności, które Grupa zdecydowanie zamierza i może utrzymywać do upływu terminu wymagalności klasyfikuje się jako inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według amortyzowanego 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 amortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Wyłączenie składnika aktywów finansowych

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

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej

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

Wartość godziwą aktywów finansowych ustala się:

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

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

6.12 Zapasy

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

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

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

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

6.13 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

6.14 Faktoring

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

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

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

6.15 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 nieznaczące ryzyko zmiany wartości.

6.16 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

Aktywa niefinansowe

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

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest

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

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

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

6.17 Kapitały własne

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

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

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

6.18 Rezerwy

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

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

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

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

Rezerwa na koszty rekultywacji

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

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

6.19 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

6.20 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Program określonych składek

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

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne

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

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

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

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

6.21 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeżeli:

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

Wycena zobowiązań finansowych w wartości godziwej

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

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

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

Wyłączenie składnika zobowiązań finansowych

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

Wycena zobowiązań finansowych oraz naliczanie odsetek

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

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

6.22 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

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

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

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

Koszty transportu

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

6.23 Płatności z tytułu leasingu

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

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

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

6.24 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

6.25 Waluty obce

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

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

Kursy zastosowane dla pozycji bilansowych:

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

6.26 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

6.27 Zysk na akcję

Grupa prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie. Rozwodniony zysk na akcję w odróżnieniu od wskaźnika opisanego powyżej uwzględnia w kalkulacji oprócz

zysku przypadającego dla posiadaczy akcji zwykłych oraz średniej liczby akcji zwykłych również obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje udzielone pracownikom.

6.28 Raportowanie segmentów działalności

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

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

7. Ustalenie wartości godziwej

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

Inwestycje w instrumenty kapitałowe i instrumenty dłużne

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne

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

Instrumenty pochodne

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

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

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

8. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko płynności oraz zarządzanie kapitałem

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

W roku 2014 Grupa realizowała dostawy kruszyw. Grupa dostarczała kruszywa wyłącznie dla podmiotów o dobrej wiarygodności – wobec tych należności nie rozpoznano utraty wartości. Produkcja kruszyw pozostaje działalnością

podstawową Grupy (po odstąpieniu od umów drogowych w 2012 r. – działalnością jedyną) i, przy zachowaniu odpowiedniej polityki weryfikacji oraz ubezpieczaniu należności, nie wiąże się z nią istotne ryzyko kredytowe. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe dla aktywów finansowych jest równa wartości księgowej aktywów finansowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa dokonała analizy posiadanych aktywów finansowych, w tym udziałów w spółkach zależnych. Stwierdzono utratę wartości i w związku z tym rozpoznano odpisy aktualizujące, co zostało opisane w nocie 20 i 35.

Ryzyko rynkowe

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

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

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

	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	283 495	(1 417)	(1 148)	1 417	1 148
Pożyczki oparte o zmienną stopę	-	-	-	-	-
Obligacje oparte o zmienną stopę	118 051	(590)	(478)	590	478
Leasing finansowy	46 250	(231)	(187)	231	187
Razem rok 2013	447 796	(2 238)	(1 813)	2 238	1 813
Zobowiązania finansowe					
Kredyty oparte o zmienną stopę	170 946	(855)	(692)	855	692
Pożyczki oparte o zmienną stopę	-	-	-	-	-
Obligacje oparte o zmienną stopę	118 051	(590)	(478)	590	478
Leasing finansowy	20 277	(101)	(82)	101	81
Razem rok 2014	309 274	(1 546)	(1 252)	1 546	1 252

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

Ryzyko walutowe

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

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

9. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych

Niektóre informacje podane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oparte są na szacunkach i profesjonalnym osądzie spółek z Grupy. Uzyskane w ten sposób wartości mogą nie pokrywać się z rzeczywistymi

rezultatami. Pośród założeń i szacunków, które miały największe znaczenie przy wycenie i ujęciu aktywów i pasywów znajdują się:

Leasing finansowy

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

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. 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. Przyjęte założenie kontynuacji działalności definiuje sposób wyceny poszczególnych składników majątku. Jeżeli jednostka zamierza lub musi zaniechać działalność gospodarczą albo istotnie ograniczyć jej zakres - sporządzenie sprawozdań finansowych może podlegać innym zasadom – w tym zasady wyceny.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Rezerwy na zobowiązania

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, dużych odpisów aktualizujących majątek trwały i obrotowy oraz rezerw kosztowych

Utrata wartości aktywów finansowych

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

10. Przychody ze sprzedaży

Analiza przychodów Grupy przedstawia się następująco:

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży produktów		
Sprzedaż kruszywa	76 828	124 788
Sprzedaż usług	58	451
Sprzedaż towarów i materiałów	100	89
Przychody ze sprzedaży razem	76 986	125 328

11. Koszty według rodzaju i koszt własny sprzedaży

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Amortyzacja	9 291	18 556
Zużycie materiałów i energii	15 221	26 004
Usługi obce	37 795	59 809
Podatki i opłaty	5 903	9 089
Wynagrodzenia	16 630	29 703
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 314	6 208
Pozostałe koszty rodzajowe	851	1 368
Koszty wg rodzaju razem	89 005	150 737
Zmiana stanu wyrobów gotowych i rozliczeń międzyokresowych	(378)	(4 070)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	(12)	-
Koszty sprzedaży	(1 918)	(7 152)
Koszty ogólnego zarządu	(12 115)	(20 141)
Koszt własny sprzedaży	74 582	119 374

12. Zatrudnienie

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Pracownicy nieprodukcyjni	105	177
Pracownicy produkcyjni	192	265
Pracownicy ogółem	297	442

13. Koszty świadczeń pracowniczych

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Wynagrodzenia	16 630	29 703
Ubezpieczenia społeczne	3 314	6 208
Koszty świadczeń pracowniczych razem	19 944	35 911

14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	17	36
Rozwiązanie rezerw	4 110	3 308
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	700	28 421
Zwroty z postępowań administracyjnych	50	-
Inne przychody	941	2 795
Pozostałe przychody operacyjne razem	5 818	34 560
Strata ze zbycia aktywów trwałych	(857)	-
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	(39 032)	(59 117)
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w budowie	(3 990)	(569)
Utrata wartości należności	(6 162)	(34 506)
Wypowiedzenie umów leasingowych	(1 962)	-
Utrata wartości zapasów	(9 773)	(17 534)
Zawiązanie rezerw	(30)	-
Strata na utracie kontroli nad spółką zależną	(40 559)	-
Inne koszty	(964)	(9 419)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(103 329)	(121 145)

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

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

Z powodu zaprzestania konsolidacji KKS, opisanej szerzej w notce 34, Grupa Kapitałowa rozpoznała stratę w wysokości 40 559 tys. zł, która została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych.

15. Przychody i koszty finansowe

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	3	29
Inne	124	494
Przychody finansowe razem	127	523
Odsetki i prowizje od kredytów, pożyczek i gwarancji	(34 600)	(48 661)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(229)	(187)
Odsetki i prowizje od wyemitowanych papierów dłużnych	(13 444)	(17 442)
Odsetki od zobowiązań handlowych	(2 564)	(85)
Inne koszty	(389)	(3 888)
Różnice kursowe	(11)	(18)
Koszty finansowe razem	(51 237)	(70 281)

Na koszty finansowe składa się głównie wartość naliczonych odsetek karnych od zobowiązań finansowych, które szczegółowo zostały opisane w notce 26 niniejszego sprawozdania finansowego.

16. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunkach zysków i strat

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Podatek dochodowy – część bieżąca		
Podatek dochodowy za rok bieżący	-	-
Podatek dochodowy – część odroczone		
Efekt zmian różnic przejściowych (zmniejszenie zobowiązania netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	(4 992)	(1 985)
Podatek dochodowy wykazany w rachunkach zysków i strat	(4 992)	(1 985)

Prezentowane w sprawozdaniu finansowym okresy sprawozdawcze obejmowały okresy podatkowe:

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

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

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

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

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem łączna efektywna stopa podatkowa wyniosła:

dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. – 3,1%;

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

17. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Grunty	10 226	134 997
Budynki i budowle	9 234	21 942
Urządzenia techniczne i maszyny	17 902	57 231
Środki transportu	-	8 741
Pozostałe	-	443
Razem	37 362	223 354
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	55	11 874
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	-	393
Razem rzeczowe aktywa trwałe	37 417	235 621

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

	Grunt	Budynki	Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość początkowa						
Stan na 1 stycznia 2013 roku	308 410	94 145	141 032	11 760	1 790	557 137
- zwiększenie stanu, w tym:	5	-	6 478	76	-	6 559
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	5 963	76	-	6 039
- środki trwałe w leasingu finansowym	5	-	515	-	-	520
Zmniejszenia stanu	-	12 431	9 812	850	156	23 249
- inne (w tym inwentaryzacja)	-	12 431	9 812	850	156	23 249
Stan na 31 grudnia 2013 roku	308 415	81 714	137 698	10 986	1 634	540 447
Stan na 1 stycznia 2014 roku	308 415	81 714	137 698	10 986	1 634	540 447
- zwiększenie stanu, w tym:	-	140	5 620	-	13	5 773
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	140	3 049	-	13	3 202
- środki trwałe w leasingu finansowym	-	-	2 571	-	-	2 571
Zmniejszenia stanu	118 514	8 071	54 555	10 594	415	192 149
- sprzedaż	-	-	7	72	-	79
- likwidacja	-	6	3	120	-	129
- utrata kontroli nad spółką zależną	118 514	8 065	47 862	10 402	415	185 258
- inne	-	-	6 683	-	-	6 683
Stan na 31 grudnia 2014 roku	189 901	73 783	88 763	392	1 232	354 071
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2013 roku	120 794	52 565	84 046	3 857	1 131	262 393
- zwiększenia stanu, w tym:	10 213	1 860	6 311	46	114	18 544
- amortyzacja	10 213	1 860	6 278	14	105	18 470
- inne	253	-	-	-	-	253
- w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złożeń	-	-	33	32	9	74
Zmniejszenia stanu w tym:	-	12 434	9 879	546	102	22 961
- inne (w tym inwentaryzacja)	-	12 434	9 879	546	102	22 961
Zmiana odpisu aktualizującego	42 411	17 781	(11)	(1 112)	48	59 117
Stan na 31 grudnia 2013 roku	173 418	59 772	80 467	2 245	1 191	317 093
Stan na 1 stycznia 2014 roku	173 418	59 772	80 467	2 245	1 191	317 093
- zwiększenia stanu, w tym:	6 019	1 417	3 013	(99)	17	10 367
- amortyzacja	6 019	1 089	3 013	(99)	17	10 039
- inne	236	-	-	-	-	236
- w tym amortyzacja kosztów udostępnienia złożeń	-	328	-	-	-	328
Zmniejszenia stanu w tym:	33 486	683	13 049	1 759	154	49 131
- sprzedaż	-	-	7	18	-	25
- likwidacja	-	1	3	120	-	124
- utrata kontroli nad spółką zależną	33 485	682	10 973	1 621	136	46 897
- inne	1	-	2 066	-	18	2 085
Zmiana odpisu aktualizującego	33 724	4 043	430	5	178	38 380
Stan na 31 grudnia 2014 roku	179 675	64 549	70 861	392	1 232	316 709
Wartość bilansowa						
Stan na 31 grudnia 2013 roku	134 997	21 942	57 231	8 741	443	223 354
Stan na 31 grudnia 2014 roku	10 226	9 234	17 902	-	-	37 362

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych w budowie w okresie

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Bilans otwarcia	11 874	14 152
Poniesione nakłady inwestycyjne	5 521	5 147
Przekazanie na rzeczowe aktywa trwałe	(5 789)	(6 039)
Odpis na poniesione nakłady inwestycyjne	(3 570)	(569)
Utrata kontroli nad spółką zależną	(3 872)	-
Inne zmniejszenia/zwiększenia	(4 109)	(817)
Bilans zamknięcia	55	11 874

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

18. Wartości niematerialne

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Koncesje i patenty	5	274
Razem	5	274
Nakłady na dokumentację geologiczną w toku	-	420
Razem wartości niematerialne	5	694

Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych

	Dokumentacja geologiczna	Oprogramowanie	Razem
Wartość początkowa			
Stan na 1 stycznia 2013 roku	1 176	455	1 631
Zwiększenie stanu, w tym:	-	6	6
- przyjęcie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-
- nabycie	-	6	6
Zmniejszenie stanu	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	1 176	461	1 637
Stan na 1 stycznia 2014 roku	1 176	461	1 637
Zwiększenie stanu, w tym:	-	90	90
- przyjęcie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	44	44
- nabycie	-	46	46
Zmniejszenie stanu	-	273	273
- utrata kontroli nad spółką zależną	-	273	273
Stan na 31 grudnia 2014 roku	1 176	278	1 454

Umorzenie i utrata wartości

Stan na 1 stycznia 2013 roku	226	319	545
Amortyzacja	44	42	86
Inne zwiększenia	721	11	732
Stan na 31 grudnia 2013 roku	991	372	1 363
Stan na 1 stycznia 2014 roku	991	372	1 363
Amortyzacja	6	44	50
Inne zwiększenia	179	53	232
Utrata kontroli nad spółką zależną	-	196	196
Stan na 31 grudnia 2014 roku	1 176	273	1 449

Wartość bilansowa

Stan na 31 grudnia 2013 roku	185	89	274
Stan na 31 grudnia 2014 roku	-	5	5

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

Zmiany nakładów na wartości niematerialne w toku wytwarzania

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

19. Odroczonego podatek dochodowy

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

20. Długoterminowe aktywa finansowe

	31 grudnia	31 grudnia
	2014	2013
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych		
- wartość brutto	15 695	15 695
Odpis aktualizujący	(15 695)	(15 695)
Wartość bilansowa	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych		
- wartość brutto	366	366
Odpis aktualizujący	(366)	-
Wartość bilansowa	-	366

Odpisy aktualizujące prezentowane w niniejszym sprawozdaniu dotyczą wartości udziałów w EKTU Co.Ltd i DB Beton Sp. z o.o., ze względu na istotne ryzyko braku wygenerowania w przyszłości przez te spółki spodziewanych przepływów finansowych. Informację na temat udziałów w jednostkach zależnych i dokonanych odpisach aktualizujących zawarto w nocie 35.

21. Zapasy

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Materiały	28	326
Wyroby gotowe	80	6 974
Zapasy razem	108	7 300

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

22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	11 191	8 280
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	120 491	118 643
Należności z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	-	337
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	131 630	122 741
Rozliczenia międzyokresowe	34	1 501
Razem należności brutto	263 346	251 502
Odpis aktualizujący należności	(235 507)	(220 085)
Razem należności netto	27 839	31 417

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

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

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

W wyniku porozumienia podpisanego z konsorcjum COVEC, rozwiązującego ostatecznie kwestie rozliczeń między obydwoma podmiotami, w związku z otrzymaną wpłatą spółka DSS, w 2013 roku, rozwiązała odpis aktualizujący należności od konsorcjum w kwocie 10 876 tys. zł., prezentując ją w pozostałych przychodach operacyjnych, oraz spisała resztę należności w ciężar odpisu, wykorzystując tym samym pozostały odpis aktualizujący należności w całości, tj. w kwocie 33 766 tys. zł.

W 2014 r. spółka DSS zaksięgowała odsetki należne od rozpoznanych we wcześniejszych okresach należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji i objęła je 100% odpisem aktualizującym w kwocie 9 549 tys. zł.

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

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

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

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

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Środki pieniężne	2 536	3 939
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	2 536	3 939

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

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

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

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

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

25. Strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej przypadająca na akcję

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Strata netto za rok (w tys. zł)	(165 242)	(179 667)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 927 709	12 927 709
Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł)	(12,78)	(13,90)

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

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

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

(*) terminy wynikające z umów.

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

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

	Kredyty inwestycyjne	Kredyty obrotowe	Pożyczki i inne	Obligacje	Razem
Stan na 1 stycznia 2013 roku	110 845	123 939	133 226	174 263	542 273
Zwiększenia	-	-	4 170	-	4 170
Odsetki za okres	16 428	19 307	10 148	17 442	63 325
Zmniejszenia	-	(8)	(6 193)	-	(6 201)
Inne	-	8 976	(8 976)	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	127 273	152 214	132 375	191 705	603 567
Stan na 1 stycznia 2014 roku	127 273	152 214	132 375	191 705	603 567
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Odsetki za okres	11 650	11 446	8 657	13 444	45 197
Zmniejszenia	-	-	(100)	-	(100)
Utrata kontroli nad spółką zależną	-	(119 109)	(77 450)	-	(196 559)
Stan na 31 grudnia 2014 roku	138 923	44 551	63 482	205 149	452 105

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

	Okres spłaty wg stanu na 31 grudnia 2014			Okres spłaty wg stanu na 31 grudnia 2013		
	krótkoterminowe - do 1 roku	dlugoterminowe - powyżej 1 roku	Razem	krótkoterminowe - do 1 roku	dlugoterminowe - powyżej 1 roku	Razem
Kredyt inwestycyjny I – transza A	19 250	-	19 250	17 604	-	17 604
Kredyt inwestycyjny I – transza B	106 352	-	106 352	97 474	-	97 474
Kredyt inwestycyjny II	13 320	-	13 320	12 194	-	12 194
Kredyt obrotowy II	44 551	-	44 551	40 785	-	40 785
Kredyt obrotowy III	-	-	-	54 805	-	54 805
Kredyt obrotowy IV	-	-	-	12 877	-	12 877
Kredyt obrotowy V	-	-	-	41 106	-	41 106
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-	2 642	-	2 642
Obligacje	205 149	-	205 149	191 705	-	191 705
Pożyczki i inne zobowiązania finansowe	63 483	-	63 483	132 375	-	132 375
Razem wartość bilansowa	452 105	-	452 105	603 567	-	603 567
Ogółem kredyty, pożyczki, papiery dłużne w bilansie, w tym:	452 105	-	452 105	603 567	-	603 567
- zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania wobec jednostek pozostałych	452 105	-	452 105	603 567	-	603 567

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

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

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Umowy kredytowe

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

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

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

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

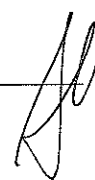
- zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych akcjach spółki z wyłączeniem akcji, które będą nabywane przez nowych akcjonariuszy i które nie będą dawać akcjonariuszowi innemu niż Aroga Holdings Sp. z o.o. więcej niż 49% głosów lub stanowić więcej niż 49% kapitału spółki po dokonaniu podwyższenia kapitału,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

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

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

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

- hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 20 400 000 zł na określonych w umowie i stanowiących własność spółki nieruchomościach położonych w Piławie Górnej i Piławie Dolnej,
- zastaw rejestrowy i finansowy na rachunku bieżącym spółki prowadzonym przez Kredyt Bank,
- zastaw rejestrowy na kupowanych maszynach,
- cesja praw z 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. jednostka dominująca podpisała umowę kredytu obrotowego odnawialnego z Kredyt Bankiem S.A. Kwota kredytu wyniosła 10 000 000 zł, aneksem z dnia 13 kwietnia 2010 r. podwyższono ją do 20 000 000 zł, aneksem z dnia 4 maja 2010 r. do 25 000 000 zł, aneksem z dnia 03 listopada 2010 r. do 26 200 000 zł., a aneksem z dnia 15 listopada 2010 r. do kwoty 32 000 000 zł.

Zabezpieczenie kredytu stanowią przede wszystkim:

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

Umowa wsparcia finansowego

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

Umowy faktoringowe

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

Obligacje korporacyjne

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

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

W dniu 25 stycznia 2012 r. jednostka dominująca przeprowadziła emisję zabezpieczonych obligacji imiennych serii G. W ramach emisji obligacji serii G obligatariuszom przydzielonych zostało 400 obligacji o łącznej wartości nominalnej 40.000.000 zł. Cena emisyjna każdej Obligacji serii G jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 100.000 zł. Obligacje serii G są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 12,6% w skali roku. Obligacje serii G są obligacjami zabezpieczonymi. Zabezpieczenie stanowił zastaw rejestrowy na 94.680 akcjach spółki "Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A." w Kielcach. Podmiotem udzielającym zabezpieczenia jest spółka "Surowce Skalne Wschód" Sp. z o.o. w Warszawie. Środki z emisji Obligacji serii G spółka przeznaczyła na umorzenie, poprzez kompensatę, zobowiązań spółki wobec obligatariuszy obligacji serii G.

Wymogi odnośnie utrzymywania kondycji finansowej w umowach kredytowych

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

Umowy kredytowe oraz warunki obligacji zakładały określone parametry finansowe, które spółka była zobowiązana spełniać podczas trwania umów. Na podstawie sprawozdań finansowych za rok 2011 i 2012 stwierdzono nieosiągnięcie wymaganych wskaźników finansowych, w tym wskaźnika „Dług netto/EBITDA”, co dawało prawo postawienia zobowiązań w stan

Niniejsze noty stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

natychmiastowej wymagalności. Mając to na uwadze, całość zadłużenia finansowego z tytułu kredytów i obligacji została zaklasyfikowana jako zobowiązania krótkoterminowe i jest tak prezentowana we wszystkich okresach niniejszego sprawozdania.

Informacja na temat zobowiązań warunkowych Grupy znajduje się w nocie nr 32 niniejszego sprawozdania finansowego.

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	729	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	255 963	192 946
Zobowiązania z tytułu podatków	19 797	28 203
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	155 143	34 132
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem	431 632	255 281

28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	180	4 071
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków	10 188	14 184
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 971	14 490
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych urlopów	617	1 647
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	13 956	34 392

29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

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

30. Umowy najmu, dzierżawy, leasingu operacyjnego

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

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Koszty z tytułu umów wynajmu biur	408	596
Koszty z tytułu umów dzierżawy gruntów	1 363	1 443
Koszty z tytułu umów wynajmu maszyn produkcyjnych	3 609	4 709
Inne koszty z tytułu umów najmu, dzierżawy, itp.	293	208
Razem	5 673	6 956

31. Rezerwy

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Fundusz likwidacji zakładu górniczego	2 010	9 640
Razem rezerwy długoterminowe	2 010	9 640
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	-	52
Razem rezerwy krótkoterminowe	-	52

Fundusz likwidacji zakładu górniczego

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

Rezerwa na restrukturyzację

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

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwa na rekultywację placu	Fundusz likwidacji zakładu górniczego	Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	3 308	13 027	889	17 224
Utworzenie rezerwy	-	244	-	244
Wykorzystanie rezerwy	(130)	-	(837)	(967)
Rozwiązanie rezerwy	(3 178)	(3 631)	-	(6 809)
Stan na 31 grudnia 2013	-	9 640	52	9 692
Stan na 1 stycznia 2014	-	9 640	52	9 692
Utworzenie rezerwy	-	289	-	289
Wykorzystanie rezerwy	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	(52)	(52)
Utrata kontroli nad spółką zależną	-	(7 919)	-	(7 919)
Stan na 31 grudnia 2014	-	2 010	-	2 010

32. Zobowiązania warunkowe

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

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

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

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

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

33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

	Aroga Holdings Sp. z o.o.	DB Beton Sp. z o.o.	Razem
Należności 31.12.2014	1 019	10 172	11 191
Odpis na należności 31.12.2014	(1 019)	(10 350)	(11 369)
Należności 31.12.2013	1 019	7 261	8 280
Odpis na należności 31.12.2013	(1 019)	(7 261)	(8 280)
Zobowiązania 31.12.2014	509	— — — 220	— — — 729
Zobowiązania 31.12.2013	-	-	-
	Aroga Holdings Sp. z o.o.	DB Beton Sp. z o.o.	Razem
Sprzedaż 31.12.2014	-	5 650	5 650
Sprzedaż 31.12.2013	-	-	-
Koszty 31.12.2014	-	-	-
Koszty 31.12.2013	-	-	-

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

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

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

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

34. Struktura Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej obejmuje następujące spółki:

- Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. w upadłości likwidacyjnej – jednostka dominująca,
- Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o. – jednostka zależna,
- Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości likwidacyjnej – jednostka zależna do dnia 25 lipca 2014 r.

Jednostki zależne nieobjęte konsolidacją zostały zaprezentowane w notcie 35.

Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o.

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

Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A.

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

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

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

W wyniku utraty kontroli jednostki dominującej nad spółką zależną KKSM, Grupa Kapitałowa rozpoznała stratę w następującej wysokości:

Aktywa netto na dzień przejęcia kontroli	130 284
Zmiana aktywów netto	(89 725)
Aktywa netto na dzień utraty kontroli	40 559
Strata z tytułu utraty kontroli	(40 559)

W trakcie okresu trwania kontroli KKSM dokonał odpisu aktualizującego 100% wartości wierzytelności od jednostki dominującej w łącznej kwocie 193 151 tys. zł. Wartość ta została wyłączona przed dokonaniem rozliczenia wyniku na utracie kontroli. Wartość akcji, jakie spółka SSW posiada w KKSM, również została objęta 100% odpisem aktualizującym w latach poprzednich.

35. Udziały w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją

Na dzień 31 grudnia 2014 r. jednostka dominująca posiadała kontrolę w następujących podmiotach zależnych, nie objętych konsolidacją:

- DSS Minerals Sp. z o.o. – spółka celowa do realizacji inwestycji związanych z pierwiastkami ziem rzadkich – 100% udziałów,
- EKTU Co., Ltd. – spółka celowa służąca realizacji projektów związanych z poszukiwaniem i eksploatacją kruszców w Mongolii – 65% udziałów,
- DB Beton Sp. z o.o. – spółka celowa służąca realizacji projektów związanych z zagospodarowaniem odpadów produkcyjnych pochodzących z kopalni kruszyw należącej do spółki DSS - 10% udziałów.

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

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

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

Ze względu na nieistotność dla obrazu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, spółki DSS Minerals sp. z o.o., EKTU Co. Ltd. i DB Beton Sp. z o.o. zostały wyłączone z konsolidacji. DSS Minerals Sp. z o.o. jest spółką celową do realizacji inwestycji związanych z pierwiastkami ziem rzadkich. Spółka EKTU Co. Ltd. jest podmiotem posiadającym koncesję poszukiwawczą w zakresie pierwiastków ziem rzadkich w Mongolii. Spółka DB Beton Sp. z o.o. jest spółką celową nabytą w celu realizacji projektów w zakresie zagospodarowania pyłów powstających w procesie produkcji i nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej. Udziały w spółkach zostały objęte całkowitym odpisem aktualizującym na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. w związku z niepewnością co do możliwości generowania przez te spółki dodatnich przepływów finansowych.

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

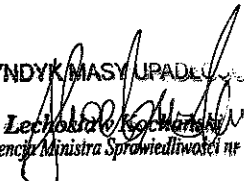
36. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

- W dniu 23 stycznia 2015 r. Rada Nadzorcza jednostki dominującej powołała Pana Roberta Dymaczewskiego na funkcję Wiceprezesa Zarządu. Powołanie do Zarządu spółki nastąpiło z dniem 22 stycznia 2015 r.
- W dniu 23 stycznia 2015 r. Rada Nadzorcza spółki KKSM podjęła uchwałę o odwołaniu z dniem 22 stycznia 2015 r. Pana Andrzeja Kwaśnego z funkcji członka zarządu KKSM. Uchwała Rady Nadzorczej KKSM nie zawiera wskazanych przyczyn odwołania.
- W dniu 9 lutego 2015 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy wydał następujące postanowienia:
 - postanowienie z dnia 5 lutego 2015 r. w sprawie XXIII Gz 22/15, wydanym na skutek zażalenia wniesionego przez wierzyciela Mi-Road Sp. z o.o. we Wrocławiu na postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych w sprawie X GUP 49/12 z dnia 15 października 2014 r. w przedmiocie zmiany sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego jednostki dominującej DSS z postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu na postępowanie upadłościowe obejmujące likwidację majątku dłużnika, oddalającym zażalenie. W związku z tym postanowienie Sądu Rejonowego stało się prawomocne.
 - postanowienie z dnia 5 lutego 2015 r. w sprawie XXIII Gz 23/15, wydanym na skutek zażaleń wniesionych przez Emitenta oraz wierzyciela Bank Zachodni WBK S.A. we Wrocławiu na postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych w sprawie X GUP 49/12 z dnia 26 listopada 2014 r., w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego jednostki dominującej DSS, oddalającym zażalenie. W związku z tym postanowienie Sądu Rejonowego w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego stało się prawomocne.

- W dniu 19 lutego 2015 r. Zarząd spółki DSS złożył wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta obejmującej likwidację majątku. Wniosek został złożony do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych.
- W dniu 20 lutego 2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych ogłosił upadłość spółki DSS obejmującą likwidację majątku Emitenta. Sąd wyznaczył sędziego komisarza w osobie SSR Cezarego Zalewskiego oraz syndyka w osobie Lechosława Kochańskiego. Powyższe postanowienie uprawomocniło się z dniem 10 marca 2015 r.
- W dniu 23 lutego 2015 r. Pana Tomasz Jakubiak złożył zawiadomienie o rezygnacji z dniem 19 lutego 2015 r. z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej jednostki dominującej. Pan Tomasz Jakubiak nie wskazał powodu złożenia rezygnacji.
- W dniu 9 kwietnia 2015 r. Syndyk Masy Upadłości spółki DSS przekazał skorygowaną treść raportu bieżącego z dnia 31 marca 2015 r. o numerze 9/2015, dotyczącego informacji przekazanej do publicznej wiadomości w związku z upływem terminu, do którego zostało opóźnione przekazanie treści informacji poufnej do publicznej wiadomości na podstawie art. 57 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa") oraz §2 ust.1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 13 kwietnia 2006 r. w sprawie rodzaju informacji, które mogą naruszyć słuszny interes emitenta oraz sposobu postępowania emitenta w związku z opóźnieniem przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych (Dz. U. Nr 67, poz. 476) ("Rozporządzenie").

„W dniu 21 sierpnia 2014 r., a następnie w dniu 1 września 2014 r. zarząd Emitenta przekazał do Komisji Nadzoru Finansowego informacje poufne o rozpoczęciu przez Emitenta negocjacji z potencjalnymi inwestorami dotyczących restrukturyzacji zobowiązań Grupy Kapitałowej DSS i Emitenta, w szczególności poprzez zakup wierzytelności wobec spółek z Grupy Kapitałowej, dokapitalizowanie spółek z Grupy Kapitałowej lub zakup aktywów spółek z Grupy Kapitałowej, a ponadto o podpisaniu w toku negocjacji w dniu 31 sierpnia 2014 r. Listu Intencyjnego, dotyczącego możliwej inwestycji kapitałowej w odniesieniu do spółek Grupy DSS, wyrażającego zamiar prowadzenia negocjacji, których celem jest nabycie przez Inwestora wierzytelności Banku Zachodniego WBK S.A. (Bank) względem Emitenta oraz umożliwienie konwersji tychże wierzytelności na akcje spółki. W ocenie Zarządu Emitenta okoliczność przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych przed sfinalizowaniem negocjacji mogła wpłynąć negatywnie na ich wynik.”
- W kwietniu 2015 r. Syndyk Masy Upadłości rozpiął przetarg sądowy na sprzedaż przedsiębiorstwa spółki DSS. Otwarcie ofert nastąpiło w dniu 24 czerwca 2015 r., podczas którego dokonano wyboru oferty złożonej przez spółkę Kompania Gómicza Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kielcach za kwotę 31.000.000 zł. W tym samym dniu Sędzia komisarz ustanowiony w postępowaniu upadłościowym Emitenta toczącym się przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o zatwierdzeniu wyboru wyżej wskazanej oferty. Postanowienie jest nieprawomocne.

SYNDYK MASY UPADŁOŚCI

Lechosław Kochański
Licencja Ministra Sprawiedliwości nr 7

Lechosław Kochański

Syndyk Masy Upadłości

Warszawa, 10 lipca 2015 r.

D. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

1.	Podsumowanie istotnych zdarzeń w 2014 roku	45
2.	Analiza wyników finansowych oraz ocena sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej	10
3.	Sezonowość i cykliczność	53
4.	Perspektywy i ryzyka działalności, podstawowe czynniki wpływające na wyniki Grupy w przyszłych latach oraz istotnie czynniki i zagrożenia	53
5.	Produkty Grupy oraz rynek, na którym Grupa funkcjonuje, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne	54
6.	Strategia Grupy na najbliższe lata	54
7.	Zamierzenia inwestycyjne Grupy	54
8.	Ład korporacyjny	54
9.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem i Grupą	54
10.	Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	54
11.	Nabycie akcji własnych	55
12.	Prognozy finansowe – realizacja i perspektywy	55
13.	Kredyty i pożyczki oraz inne instrumenty dłużne	55
14.	Ocena zarządzania zasobami finansowymi w tym zdolność do regulowania zobowiązań i działania, żeby utrzymać tę zdolność	55
15.	Oddziały (zakłady) Grupy	55
16.	Powiązania organizacyjne i kapitałowe	55
17.	Instrumenty oraz zarządzanie ryzykiem finansowym	55
18.	Główne inwestycje krajowe i zagraniczne (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycje kapitałowe dokonane poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania	56
19.	Informacja o udzielonych pożyczkach, w tym pożyczkach dla jednostek powiązanych	56
20.	Dywidenda	56
21.	Akcjonariusze jednostki dominującej	56
22.	Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	56
23.	Postępowania sądowe	56
24.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	57
25.	Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie	57
26.	Informacja o otrzymanych i udzielonych poręczeniach i gwarancjach	57
27.	Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej	57
28.	Program akcji pracowniczych	58
29.	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale emitenta	58
30.	Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	58
31.	Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego	58
32.	Biegły rewident i jego wynagrodzenie	58
	Załącznik 1 do Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2014	59

1. Podsumowanie istotnych zdarzeń w 2014 roku

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

Zatwierdzenie sprawozdań finansowych

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

Postępowania egzekucyjne przeciwko jednostce dominującej

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

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

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

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

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

Proces upadłości spółki DSS

- W dniu 15 października 2014 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego jednostki dominującej DSS z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie upadłościowe obejmujące likwidację majątku Emitenta. Sąd, w rzeczonym orzeczeniu, postanowił ponadto o odwołaniu Pana Lechosława Kochańskiego z funkcji nadzorca sądowego oraz wyznaczył Pana Lechosława Kochańskiego Syndykiem masy upadłości spółki.
- W dniu 27 października 2014 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie w przedmiocie zobowiązania wierzyciela Emitenta – Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, do złożenia zaliczki na koszty postępowania upadłościowego w łącznej kwocie 16.500.000,00 złotych, w 6 ratach, płatnych do dnia 15 kwietnia 2015 r., pod rygorem umorzenia postępowania upadłościowego w przypadku uchybienia płatności każdej z rat.



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

Proces upadłości spółki KKSM

- W dniu 9 stycznia 2014 r., nastąpiło przedstawienie przez Sędziego Komisarza akt postępowania KKSM Sędziemu Referentowi celem rozważenia zmiany opcji prowadzonego postępowania upadłościowego. W dniu 5 maja 2014 r. Sąd Rejonowy w Kielcach na posiedzeniu niejawnym, po rozpoznaniu wystąpienia Sędziego Komisarza o zmianę sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego, postanowił przekazać sprawę Sędziemu Komisarzowi do prowadzenia w dotychczasowym trybie. Oznacza to, iż została podtrzymana przez Sąd Upadłościowy opcja układowa.
- W dniu 16 kwietnia 2014 r. Sędzia Komisarz wydał postanowienie, w którym ostatecznie zatwierdził listę wierzycieli spółki zależnej KKSM.
- W dniu 23 lipca 2014 r., celem głosowania nad układem, odbyło się Zgromadzenie Wierzycieli spółki zależnej KKSM. Wynik głosowania był negatywny.

Bank Zachodni WBK S.A. należący do grupy kapitałowej Santander Group („BZWBK”), będący największym wierzycielem spółki KKSM, wycofał własny wniosek o odroczenie terminu głosowania nad układem przez Zgromadzenie Wierzycieli spółki KKSM oraz przekazał uczestnikom zgromadzenia stanowisko o opowiedzeniu się przeciwko zawarciu układu. Ponadto w trakcie obrad Zgromadzenia Wierzycieli oddalone zostały przez Sędziego-Komisarza wszystkie wnioski o odroczenie terminu głosowania nad układem, pochodzące od grupy pozostałych wierzycieli KKSM. Po przeliczeniu głosów wierzycieli co do zaproponowanych przez Zarząd KKSM propozycji układowych, Sędzia-Komisarz stwierdziła, że nie doszło do zawarcia układu.

- W dniu 25 lipca 2014 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, Wydział V Gospodarczy, Sekcja ds. upadłościowych i naprawczych, wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego KKSM z postępowania obejmującego możliwość zawarcia układu z wierzycielami na postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego. Na Syndyka masy upadłości KKSM został wyznaczony Tycjan Saltarski, dotychczasowy Nadzorca Sądowy KKSM.
- W dniu 22 września 2014 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, Wydział V Gospodarczy, Sekcja ds. upadłościowych i naprawczych, postanowił, w przedmiocie zobowiązania solidarnego wierzycieli KKSM – Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Skarbu Państwa reprezentowanego przez Naczelnika Świętokrzyskiego Urzędu Skarbowego, o wpłacie zaliczki na koszty postępowania upadłościowego KKSM w kwocie 1.000.000 złotych.
- W dniu 5 listopada 2014 r. Sąd Okręgowy w Kielcach, w sprawie o sygn. akt. VII Gz 180/14, postanowił o uchyleniu postanowienia Sądu Rejonowego w Kielcach, Wydziału V Gospodarczego, Sekcja ds. upadłościowych i naprawczych z dnia 25 lipca 2014 r. o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej w Kielcach (KKSM) z postępowania obejmującego możliwość zawarcia układu z wierzycielami na postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego, oraz o przekazaniu sprawy postępowania upadłościowego KKSM (sygn. akt V GUp 7/12) do ponownego rozpoznania przez Sąd Rejonowy w Kielcach, począwszy od wydanego w dniu 23 lipca 2014 r. zarządzenia Sędziego-komisarza o głosowaniu nad układem.
- W dniu 14 listopada 2014 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, Wydział V Gospodarczy, Sekcja ds. upadłościowych i naprawczych w postępowaniu upadłościowym KKSM (sygn. akt V GUp 7/12) wydał postanowienie o uchyleniu zarządu własnego w spółce KKSM, odwołaniu nadzorcy sądowego KKSM Tycjana Saltarskiego i powołaniu zarządcy w KKSM w osobie Tycjana Saltarskiego.
- W dniu 21 listopada 2014 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, Wydziału V Gospodarczego, Sekcja ds. upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości układowej w Warszawie (KKSM) z postępowania obejmującego możliwość zawarcia układu z wierzycielami na postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego (sygn. akt V GUp 7/12).

W opisanym wyżej postanowieniu Sąd Rejonowy w Kielcach postanowił ponadto o odwołaniu Zarządcy Tycjana Saltarskiego i powołaniu Syndyka masy upadłości KKSM w osobie Tycjana Saltarskiego.

Zgodnie z treścią uzasadnienia postanowienia przyczyną zmiany sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego KKSM było wystąpienie w ocenie Sądu okoliczności, o których mowa w art. 17 ust. 1 Ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze, a mianowicie ujawnienie w toku postępowania podstawy do prowadzenia postępowania obejmującego likwidację majątku upadłego tj. odpadnięcie podstawy prawdopodobieństwa zaspokojenia wierzycieli KKSM w drodze układu w stopniu wyższym niż po przeprowadzeniu postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku dłużnika.

Utrata kontroli nad spółką zależną

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

Umowy handlowe

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

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

Na podstawie powyższej umowy Kompania zobowiązana jest zabezpieczać finansowanie wszelkich kosztów prowadzenia kopalni. Koszty te, w zakresie w jakim nie będą mogły zostać pokryte z przychodów

przedsiębiorstwa DSS, są w całości pokrywane bezpośrednio przez Kompanię ze środków własnych, jeżeli ich zapłata w trakcie obowiązywania umowy okaże się konieczna dla utrzymania ciągłości i uniknięcia istotnych zakłóceń w wydobywaniu i przerobieniu kruszywa ze złoża, znajdującego się w Piławie Górnej.

Umowy finansowe

W 2014 r. Grupa pozostawała emitentem obligacji, opisanych w nocie 26 do sprawozdania finansowego.

W 2014 r. Grupa nie była stroną umów faktoringowych.

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

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

Zmiany w strukturze Grupy

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

Skład organów jednostki dominującej

Zarząd jednostki dominującej

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

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

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

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

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

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

Rada Nadzorcza

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

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



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

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

Zmiany w składzie organów jednostek zależnych

- W dniu 27 stycznia 2014 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej spółki zależnej KKSM w upadłości układowej, na którym Rada Nadzorcza KKSM zapoznała się z oświadczeniem Pana Dariusza Paprzyckiego o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu KKSM, oraz podjęła uchwałę o odwołaniu Pana Maksymiliana Kostrzewy ze stanowiska Prezesa Zarządu KKSM, pozostawiając go jednocześnie w składzie Zarządu KKSM i powierzając mu stanowisko Pierwszego Wiceprezesa Zarządu. Ponadto Rada Nadzorcza KKSM, po przyjęciu od Pana Rafała Abratańskiego oświadczenia o rezygnacji z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej KKSM, podjęła uchwałę o jego powołaniu do Zarządu KKSM powierzając mu stanowisko Prezesa Zarządu.
- W dniu 12 sierpnia 2014 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej KKSM, na którym podjęta została uchwała o powołaniu Pana Mariusza Romana na stanowisko Członka Zarządu KKSM z dniem następującym po dniu złożenia przez niego rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej KKSM. Ponadto w tym samym dniu Pan Mariusz Roman złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej KKSM, bez podania przyczyn.
- W dniu 4 grudnia 2014 r. Pan Maksymilian Kostrzewa złożył oświadczenie, skierowane do Przewodniczącego Rady Nadzorczej spółki KKSM, o rezygnacji z dniem 4 grudnia 2014 r. z funkcji Pierwszego Wiceprezesa Zarządu KKSM.
- W dniu 31 grudnia 2014 r. Pan Rafał Abratański złożył oświadczenie o rezygnacji z dniem 31 grudnia 2014 r. z funkcji Prezesa Zarządu spółki KKSM.
- W dniu 22 stycznia 2015 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej KKSM, na którym Rada Nadzorcza odwołała z dniem 22 stycznia 2015 r. Pana Andrzeja Kwaśnego z funkcji członka zarządu KKSM.

Pozostałe informacje

- W dniu 24 kwietnia 2014 r. Grupa Kapitałowa powzięła informację o prawomocnej decyzji Marszałka Województwa Świętokrzyskiego z dnia 9 kwietnia 2014 r., o zmianie koncesji na wydobywanie wapieni i dolomitów dewońskich ze złoża „Jaźwica” w miejscowościach Chęciny, Radkowice i Bolechowice w powiecie kieleckim województwie świętokrzyskim, udzielonej w dniu 14 lipca 1993 r. spółce zależnej KKSM. Według stanu udokumentowanego na dzień 31 grudnia 2013 r., zasoby geologiczne złoża „Jaźwica” objęte zmienioną koncesją, wynoszą 46,1 mln ton. Wyżej wskazaną decyzją o zmianie koncesji na eksploatację złoża wydłużono ponadto okres obowiązywania koncesji do 2044 r. Przeszacowanie wielkości zasobów złoża „Jaźwica” oznacza wzrost zasobów geologicznych surowców o 32,3 mln ton.
- W dniu 8 października 2014 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o dokonaniu wpisu w rejestrze przedsiębiorców dla spółki Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S. A. w upadłości likwidacyjnej w zakresie zmiany siedziby spółki KKSM oraz jej adresu.

Zgodnie z dokonany wpisan do rejestru przedsiębiorców siedzibą KKSM jest obecnie miasto stołeczne Warszawa, a adresem siedziby: ul. Bagno 2 lok. 5.



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

	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2013 r.	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	76 986	125 328	(38,6%)
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	2 404	5 954	(59,6%)
EBIT	(109 140)	(107 924)	1,1%
EBITDA	(14 328)	(28 582)	(49,9%)
Zysk/(Strata) brutto	(160 250)	(177 682)	9,8%
Zysk/(Strata) netto za okres	(165 242)	(179 667)	8,0%

Podstawowa działalność gospodarcza Grupy koncentruje się na wydobywaniu i sprzedaży kruszyw. Działalność ta jest źródłem przychodów ze sprzedaży w obu prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu okresach. EBITDA za okres objęty raportem była ujemna i wyniosła 14 328 tys. zł. Grupa zakończyła działalność 2014 r. stratą w wysokości 165 242 tys. zł.

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

Zdarzenia, które miały najistotniejszy wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w 2014 r. obejmowały:

Dezintegracja Grupa Kapitałowej - zmiana trybu postępowania upadłościowego Dolnośląskich Surowców Skalnych S.A. oraz Kieleckich Kopalni Surowców Mineralnych S.A. na likwidacyjny

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

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

Spółki z Grupy kapitałowej DSS od 2011 r. prowadziły spójną politykę prowadzenia działalności gospodarczej. Z końcem 2013 r. nastąpiła pełna centralizacja administracji Grupy w Kielcach. Dokonano wówczas pełnej integracji służb księgowych, kadrowych, finansowych oraz sprzedażowych, co powodowało spłaszczenie struktury i przyczyniało się do ograniczania kosztów działalności. Spółki oparły proces restrukturyzacji o tzw. zakupy grupowe, co przełożyło się na korzystniejsze warunki finansowe w zakresie transportu kruszywa, zakupu materiałów wybuchowych niezbędnych do prowadzenia wydobywania oraz części zamiennych do maszyn pracujących w kopalniach. Po otwarciu procesu likwidacji KKSM osiągnięcia restrukturyzacji zostały w części zniwelowane a jednostka dominująca, po zmianie opcji układowej na likwidacyjną, zmuszona była do szeregu działań dostosowawczych, które stanowiły komplikację dla prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej. W szczególności oznaczało to konieczność utworzenia na nowo działu księgowości, działu kadr i przeformułowania działu sprzedaży. Ponadto, ograniczone zostały dostawy kruszyw w ramach kontraktów realizowanych wspólnie przez DSS i KKSM.

Utrata kontroli nad jednostką zależną

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Kielcach, z dnia 25 lipca 2014 r., zmieniony został tryb postępowania upadłościowego prowadzonego dla spółki Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. z opcji układowej na opcję

likwidacyjną. Zarząd własny KKSM został uchylony, zaś na Syndyka Masy Upadłości został wyznaczony Tycjan Saltarski, dotychczasowy Nadzorca Sądowy KKSM.

Utrata kontroli jednostki dominującej nad spółką zależną KKSM, przełożyła się na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę DSS, w szczególności:

- zaprzestanie konsolidacji tej spółki w strukturach Grupy Kapitałowej od 25 lipca 2014 r., oznacza, że wyniki drugiego półrocza obejmują wyniki jednostki dominującej DSS, oraz niepełny miesiąc wyników finansowych jednostki zależnej KKSM;
- z powodu zaprzestania konsolidacji KKSM Grupa Kapitałowa rozpoznała stratę wysokości 40 559 tys. zł, ujętą w pozostałych kosztach operacyjnych.

Egzekucje komornicze – okresowa blokada rachunków jednostki dominującej DSS i przestój produkcji w kopalni Piława Górna

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

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

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

Wolumeny i średnie cen sprzedaży

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

Porównanie okresu sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 i 2013 r. wskazywało na istotną poprawę sytuacji na rynkach budownictwa drogowego i kolejowego, przekładającą się na wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy o ponad 29% (54,2 mln zł w 2014, względem 41,9 mln zł w 2013). Przy analizie przychodów ze sprzedaży Grupy za II półrocze 2014 r. widoczny jest już spadek rzędu 73% (22,8 mln zł w 2014, względem 83,4 mln zł w 2013).

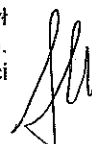
W pierwszym półroczu 2014 r. Grupa uplasowała na rynku 1 840 tys. ton produktów, względem 1 421 tys. ton z analogicznego okresu 2013 r. Jest to wzrost o około 29%. Z kolei w okresie II półrocza 2014 r. wolumen sprzedaży Grupy osiągnął poziom 977 tys. ton; podczas gdy w 2013 było to 2 806 tys. ton. Oznacza to spadek rzędu 65%.

Na poziomie Grupy Kapitałowej średnie ceny sprzedaży pozostały na poziomie 2013 r. Wynikało to przede wszystkim z istotnego wzrostu cen o 11% w jednostce dominującej, podczas gdy średnie ceny w KKSM spadły o 12%. Wzrostowa tendencja średnich cen sprzedaży DSS była widoczna zarówno w I półroczu 2014 r. (wzrost o 16% w porównaniu do 2013 r.), jak i w II półroczu 2014 r. (wzrost o 8% w porównaniu do 2013 r.).

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

Odpisy aktualizujące majątek DSS

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



likwidacyjnej spółki, niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej. W związku z powyższym spółka rozpoznała dodatkowe odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych na dzień 31 grudnia 2014 r.

Na potrzeby postępowania upadłościowego sporządzono oszacowania przedsiębiorstwa w postaci niezależnych wycen majątkowych, które wskazywały wartości rynkowe poszczególnych aktywów trwałych w warunkach wymuszonej sprzedaży, tj. w ramach postępowania likwidacyjnego. Powyższe wyceny majątkowe posłużyły do oszacowania dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w kwocie blisko 43 mln zł.

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

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

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

Poziom kosztów finansowych

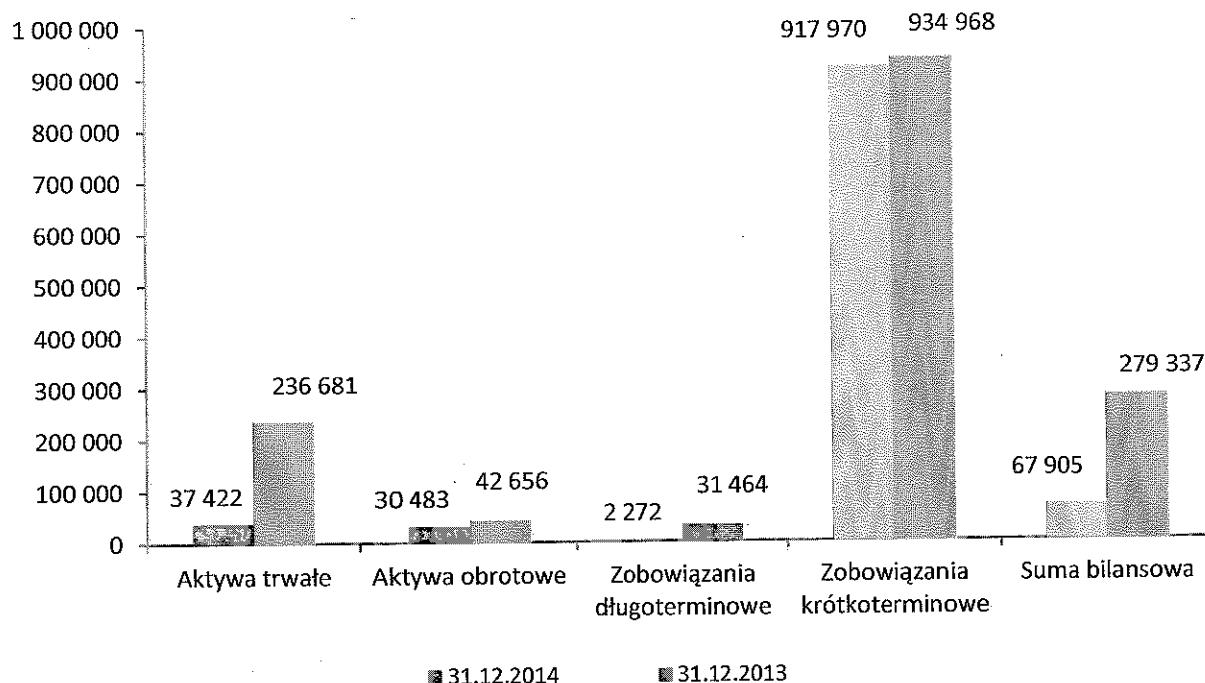
Podobnie jak w całym okresie postępowania upadłościowego Grupa odnotowywała wysoki poziom kosztów finansowych z tytułu odsetek. Łącznie koszty odsetkowe w 2014 r. obciążyły wynik Grupy w kwocie 48 mln zł. Wynika to z faktu ogłoszenia upadłości spółek z Grupy i konieczności utworzenia rezerw na odsetki od zobowiązań, w szczególności potencjalne odsetki karne.

Na prezentowaną kwotę kosztów finansowych złożyły się głównie:

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

Łącznie koszty finansowe w 2014 r. narastająco obciążyły wynik Grupy w kwocie 51 mln zł.

Wartość sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupy spadła o 76 % w stosunku do stanu na koniec 2013 r. Spadek sumy bilansowej wynika głównie z dokonanych odpisów aktualizujących majątek spółki DSS oraz zaprzestania, na dzień 31 grudnia 2014 r., konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej spółki zależnej Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. w upadłości likwidacyjnej, na skutek utraty kontroli jednostki dominującej nad tą spółką.



Aktywa trwałe pozostały największą pozycją aktywów Grupy na koniec 2014 r. Wykazały one znaczący spadek wartości w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku wskutek dokonanego odpisu aktualizującego środki trwałe i wartości niematerialne w związku ze ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej spółki DSS. Odpisy aktualizujące z tego tytułu wyniosły blisko 43 mln zł. Spadek wartości aktywów trwałych spowodowany jest również utratą kontroli nad spółką zależną KKSM, którą zaprzestano konsolidować w ramach Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 r.

Aktywa obrotowe zmniejszyły swoją wartość o 29 % na koniec 2014 r. w porównaniu do 31 grudnia 2013 r. Jest to przede wszystkim rezultat zmniejszenia się salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, które wykazały spadek z powodu odpisu aktualizującego w stosunku do sald, których ściągальność jest zagrożona, w kwocie około 6 mln zł. Dodatkowo ze względu na rozpoznane we wcześniejszych okresach należności w wysokości roszczenia odszkodowawczego z tytułu bezpodstawnej realizacji gwarancji, Grupa zaksięgowała w 2013 r. odsetki należne od wyżej wymienionych należności i objęła je 100% odpisem aktualizującym w kwocie około 9,5 mln zł.

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

Zobowiązania długoterminowe oraz krótkoterminowe wykazały spadek odpowiednio o 93% i 2% w stosunku do roku ubiegłego w związku z zaprzestaniem konsolidacji spółki KKSM.

3. Sezonowość i cykliczność

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

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

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

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

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

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

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

Grupa sprzedaje kruszywa tylko na rynku krajowym. Jedynym klientem Grupy, którego udział osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem jest spółka Dragados oraz Skanska, spółki która nie są powiązane ze spółkami z Grupy Kapitałowej.

6. Strategia Grupy na najbliższe lata

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

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

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

7. Zamierzenia inwestycyjne Grupy

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

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

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

8. Ład korporacyjny

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

9. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem i Grupą

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

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

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

11. Nabycie akcji własnych

W 2014 r. spółki z Grupy nie nabywały własnych akcji.

12. Prognozy finansowe – realizacja i perspektywy

W 2014 r. Grupa nie publikowała prognoz finansowych.

13. Kredyty i pożyczki oraz inne instrumenty dłużne

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

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

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

Obecnie jednostka dominująca pokrywa bieżące koszty swojej działalności z wyników wypracowywanych na działalności operacyjnej związanej z kruszywami oraz poprzez realizację umowy współpracy podpisaną z Kompanią Górniczą (szczegóły umowy opisano w punkcie 1 niniejszego sprawozdania za działalności Grupy Kapitałowej).

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

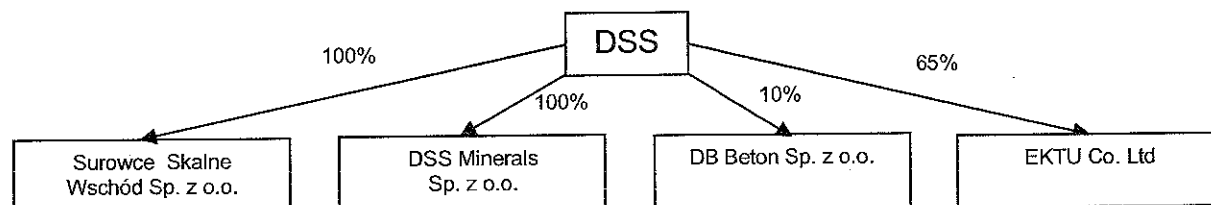
Na dzień 31 grudnia 2014 r. z powodu utraty kontroli jednostki dominującej nad KKSM, zaprzestano konsolidacji tej spółki w ramach Grupy Kapitałowej. Jest to skutek postanowienia Sądu Rejonowego w Kielcach z dnia 25 lipca 2014 r. o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego KKSM, z postępowania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

15. Oddziały (zakłady) Grupy

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

16. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Na dzień 31 grudnia 2014 r. spółka DSS była jednostką dominującą w Grupie kapitałowej:



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

- Aroga Holdings Sp. z o.o. jednostka dominująca wobec spółki DSS.

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

17. Instrumenty oraz zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

W 2014 r. Grupa nie dokonywała inwestycji w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, nieruchomości, wartości niematerialne i prawne.

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

W 2014 r. spółki z Grupy nie udzielały pożyczek innym podmiotom, w tym jednostkom powiązanym.

20. Dywidenda

W 2014 r. spółki z Grupy nie wypłaciły ani nie zadeklarowały wypłaty dywidendy.

21. Akcjonariusze jednostki dominującej

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

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

22. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

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

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

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

23. Postępowania sądowe

Na dzień 31 grudnia 2014 r. były prowadzone następujące postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% wartości przychodów ze sprzedaży Grupy, i którego stroną jest podmiot wchodzący w skład Grupy:

- Na dzień 31 grudnia 2014 r. 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.

- Na dzień 31 grudnia 2014 r. jednostka dominująca występowała jako pozwana w postępowaniach sądowych z powództwa Bogl a Krysl i Bogl a Krysl k.s. o zapłatę odpowiednio kwoty 108.247.183 zł oraz 31.589.678 zł. W związku z ponownym ogłoszeniem upadłości spółki DSS, należności dochodzone niniejszymi powództwami podlegają zgłoszeniu na listę wierzytelności w toku postępowania upadłościowego spółki.
- Na dzień 31 grudnia 2014 r. jednostka dominująca występowała jako powód w postępowaniu sądowym przeciwko Bogl a Krysl k.s. o zapłatę kwoty 4.490.178 zł. W związku z ponownym ogłoszeniem upadłości spółki DSS, skierowano do sądu wniosek o zawieszenie postępowania oraz o wyznaczenie Syndykowi Masy Upadłości terminu na złożenie oświadczenia o wstąpieniu do postępowania w miejsce powoda.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. jednostka dominująca występowała jako powód w postępowaniu sądowym przeciwko Bogl a Krysl k.s. o uznanie hipotek za bezskuteczne. W dniu 29 października 2014 r. złożono wniosek o zawieszenie postępowania. W związku z umorzeniem poprzedniego postępowania upadłościowego spółki DSS, niniejsze postępowanie winno zostać umorzone na podstawie art. 367 ust. 1 PUiN.

24. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

Nie wystąpiły.

26. Informacja o otrzymanych i udzielonych poręczeniach i gwarancjach

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

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

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

27. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 r. członkom Zarządu oraz Radzie Nadzorczej jednostki dominującej z tytułu pełnienia funkcji w organach jednostki i jej jednostek zależnych przyznano następujące wynagrodzenia, obejmujące wynagrodzenia zasadnicze oraz premie:

Członkowie Zarządu DSS otrzymali w 2014 r. łącznie kwotę 1 003 tys. zł.

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

28. Program akcji pracowniczych

W 2014 r. Grupa ani jej jednostki zależne nie posiadały programu akcji pracowniczych.

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

Nie dotyczy.

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

Nie są znane umowy tego rodzaju.

31. Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

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

32. Biegły rewident i jego wynagrodzenie

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

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

SYNDYK MASY UPADŁOŚCI

Lechosław Kochański
Licencja Ministra Sprawiedliwości nr 7

Lechosław Kochański

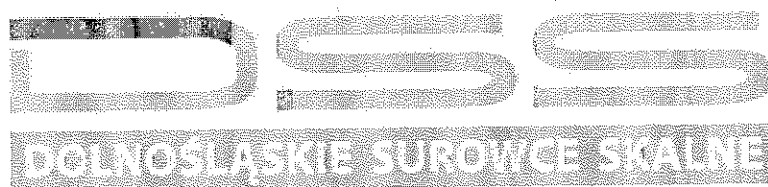
Syndyk Masy Upadłości

Warszawa, 10 lipca 2015 r.

Załącznik 1 do Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2014

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

w okresie: 1 stycznia 2014 r. – 31 grudnia 2014 r.



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

Warszawa, 10 lipca 2015 r.

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'H' followed by a vertical line and a small flourish at the bottom.

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

Dolnośląskie Surowce Skalne Spółka Akcyjna w upadłości likwidacyjnej (DSS, Spółka) jako spółka publiczna, której akcje dopuszczone są do obrotu na giełdzie papierów wartościowych prowadzonej przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW), stosowała w okresie od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. zasady ładu korporacyjnego uchwalone przez Radę GPW w Warszawie S.A. Zbiór zasad stosowanych przez Spółkę nosi nazwę „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” i jest dostępny na stronie internetowej: <http://corp-gpw.pl/>

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

2. ZAKRES, W JAKIM ODSTĄPIONO OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYM MOWA W PKT. 1

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

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

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

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

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

- pkt II.1.9 a), dotyczący zamieszczania na stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub video.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Lp.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Data ustalenia liczby akcji
1.	Aroga Holdings Sp. z o.o.	6 463 900	25 855 600 zł	50,0004 %	14.01.2011 r.
2.	pozostali akcjonariusze	6 463 809	25 855 236 zł	49,9996 %	18.06.2012 r.
	Łącznie	12 927 709	51 710 836 zł	100%	

5. POSIADACZE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DAJĄCYCH SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE ORAZ OGRANICZENIA ODNOŚNIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU I PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI

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

6. ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIEŃ

W dniu 17 kwietnia 2012 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki obejmującej likwidację majątku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

8. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ PRAWA AKCJONARIUSZY I SPOSÓB ICH WYKONYWANIA

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

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

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

9. SKŁAD OSOBOWY ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI DOLNOŚLĄSKIE SUROWCE SKALNE S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pan Mariusz Roman	- Wiceprezes Zarządu
-------------------	----------------------

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

Pan Mariusz Roman	- Wiceprezes Zarządu
Pan Robert Dymaczewski	- Wiceprezes Zarządu

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

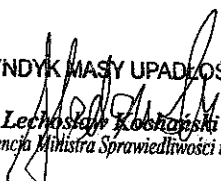
Pan Piotr Derlatka	- Przewodniczący
Pan Adam Budnikowski	- Członek Rady
Pan Łukasz Hałaziński	- Członek Rady
Pani Agnieszka Łuczak	- Członek Rady
Pani Danuta Łuczak	- Członek Rady
Pan Tomasz Jakubiak	- Członek Rady
Pan Maciej Drogoń	- Członek Rady

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

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

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

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


SYNDYK MASY UPADŁOŚCI

Lechosław Kochański
Licencja Ministra Sprawiedliwości nr 7

Lechosław Kochański

Syndyk Masy Upadłości

Warszawa, 10 lipca 2015 r.