



Grupa Kapitałowa
Dolnośląskie Surowce Skalne S.A.

Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2010 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2010 r.



KPMG Audyt
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Dolnośląskich Surowców Skalnych S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, lok. 33 P („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

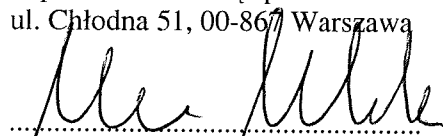
Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k. nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa



.....
Biegły rewident nr 90048
Komandytariusz, Pełnomocnik
Mirosław Matusik

21 marca 2011 r.
Warszawa



Grupa Kapitałowa

Dolnośląskie Surowce Skalne S.A.

**Raport uzupełniający opinię
z badania
skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2010 r.**

Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2010 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	3
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.3.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.3.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.3.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony:	4
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.6.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
1.6.1	Jednostka dominująca	6
1.6.2	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	6
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	7
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.1.1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	8
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Zasady rachunkowości	10
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Metoda konsolidacji	10
3.4.	Nadwyżka wartości godziwej przejętych aktywów netto nad ceną nabycia	10
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	11
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	11
3.7.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.8.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	11
3.9.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Dolnośląskie Surowce Skalne S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

Rondo ONZ 1, lok. 33 P
00-124 Warszawa

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	1 kwietnia 2009 r.
Numer rejestru:	KRS 0000326977
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	51.607 tys. złotych

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodził:

- | | |
|-------------------|-----------------------|
| • Jan Łuczak | – Prezes Zarządu, |
| • Marcin Jeżewski | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Małgorzata Then | – Członek Zarządu. |

Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 kwietnia 2010 r. Pan Marcin Jeżewski został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 lipca 2010 r. Pan Piotr Michałowski został odwołany ze stanowiska Członka Zarządu.

1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Dolnośląskie Surowce Skalne S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A.,
- Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o.

Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją po raz pierwszy w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2010 r., w związku z objęciem kontroli przez jednostkę dominującą:

- Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 27 października 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.,
- Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 27 października 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- DB Beton Sp. z o.o.,
- Surowce Skalne Zachód Sp. z o.o.

Jednostki zależne nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie rozpoczęły działalności operacyjnej w badanym roku obrotowym a ich dane finansowe zostały uznane za nieistotne dla sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej.

1.3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.3.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Mirosław Matusik
Numer w rejestrze: 90048

1.3.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony:

Firma: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000339379
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r. jest pierwszym okresem objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

1.5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Dolnośląskich Surowców Skalnych S.A. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, lok. 33 P i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 24 lutego 2011 r. Uchwała Rady Nadzorczej odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego zawarta została w dniu 17 marca 2011 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 14 do 18 marca 2011 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Kluczowy biegły rewident oraz KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz. 649).

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

1.6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.6.1 Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3546, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

1.6.2 Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

<u>Nazwa jednostki</u>	<u>Podmiot uprawniony do badania</u>	<u>Dzień bilansowy</u>	<u>Rodzaj opinii biegłego rewidenta</u>
Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A.	Bilans-Servis Kielce Sp. z o.o.	31.12.2010 r.	(*)
Surowce Skalne Wschód Sp. z o.o.	nie podlega obowiązkowi badania	31.12.2010 r.	-

(*) Do daty niniejszej opinii i raportu Bilans-Servis Kielce Sp. z o.o. nie wydała opinii z badania sprawozdania finansowego Kieleckich Kopalni Surowców Mineralnych S.A.

W ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. przeprowadziliśmy procedury badania odnośnie sprawozdania finansowego jednostki zależnej Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A., w takim zakresie, jaki uznaliśmy za stosowne, w celu uzyskania odpowiednich i wystarczających dowodów z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2010	%	31.12.2009	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	557 388	82,2	350 314	90,6
Wartości niematerialne	1 680	0,3	1 529	0,4
Długoterminowe aktywa finansowe	6 005	0,9	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	305	-	177	-
Aktywa trwałe razem	565 378	83,4	352 020	91,0
Aktywa obrotowe				
Zapasy	28 228	4,2	12 565	3,3
Należności z tytułu podatku dochodowego	721	0,1	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27 602	4,1	22 020	5,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 354	8,3	5	-
Aktywa obrotowe razem	112 905	16,6	34 590	9,0
SUMA AKTYWÓW	678 283	100,0	386 610	100,0
PASYWA				
	31.12.2010	%	31.12.2009	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	51 607	7,6	22 104	5,7
Kapitał z wydania udziałów powyżej ich wartości nominalnej	79 558	11,7	8 946	2,3
Pozostałe kapitały rezerwowe	958	0,2	958	0,3
Zyski zatrzymane	98 060	14,5	85 548	22,1
Kapitał własny razem	230 183	34,0	117 556	30,4
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 304	0,5	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	-	-	109 889	28,4
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13 335	2,0	8 275	2,1
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 701	6,6	21 661	5,6
Rezerwy	12 199	1,8	960	0,3
Inne zobowiązania długoterminowe	261	-	591	0,2
Zobowiązania długoterminowe razem	73 800	10,8	141 376	36,6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	184 586	27,2	59 614	15,4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16 073	2,4	7 973	2,1
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	163 868	24,2	50 690	13,1
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 773	1,4	9 401	2,4
Zobowiązania krótkoterminowe razem	374 300	55,2	127 678	33,0
Zobowiązania razem	448 100	66,0	269 054	69,6
SUMA PASYWÓW	678 283	100,0	386 610	100,0

2.1.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2010 - 31.12.2010 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2009 - 31.12.2009 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	127 323	100,0	111 552	100,0
Koszt własny sprzedaży	(64 649)	50,8	(52 666)	47,2
Zysk brutto ze sprzedaży	62 674	49,2	58 886	52,8
Koszty sprzedaży	(58 385)	45,9	(57 562)	51,6
Koszty ogólnego zarządu	(11 360)	8,9	(10 228)	9,2
Pozostałe przychody operacyjne	35 610	28,0	105	0,1
Pozostałe koszty operacyjne	(1 821)	1,4	(1 398)	1,3
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej	26 718	21,0	(10 197)	9,2
Przychody finansowe	21	-	3	-
Koszty finansowe	(18 282)	14,4	(11 629)	10,4
Koszty finansowe netto	(18 261)	14,4	(11 626)	10,4
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	8 457	6,6	(21 823)	19,6
Podatek dochodowy	4 055	3,2	3 640	3,3
Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy	12 512	9,8	(18 183)	16,3
Zysk/(Strata) netto przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	12 512		(18 183)	
Podstawowy i rozwodniony zysk/(strata) netto przypadająca na jedną akcję (zł)	1,82		(3,42)	

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2010	2009	2008
1. Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody netto}}$	9,8%	wartość ujemna	wartość ujemna
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	5,7%	wartość ujemna	wartość ujemna
3. Szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto}}$	43 dni	33 dni	47 dni
4. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	66,0%	69,6%	64,2%
5. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,3	0,3	0,4

- Przychody netto obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

Wskaźnik płynności oraz stopa zadłużenia utrzymują się na porównywalnym poziomie do lat ubiegłych pomimo pozyskania łącznie około 100 mln zł dodatkowych środków pieniężnych z emisji akcji w maju oraz grudniu 2010 r. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej istotny wzrost zobowiązań krótkoterminowych wynika z ujęcia zobowiązań wobec Skarbu Państwa z tytułu zakupu jednostki zależnej Kieleckie Kopalnie Surowców Mineralnych S.A. oraz, jak szerzej przedstawiono w nocie 8 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na restrukturyzację zadłużenia finansowego, w tym zobowiązań z tytułu kredytów wobec Kredyt Bank S.A.

W marcu 2011 r. jednostka dominująca przeprowadziła emisję obligacji na kwotę ponad 115 mln zł. Wykup obligacji przez jednostkę dominującą nastąpi w terminie trzech lat od dnia emisji.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

3.3. Metoda konsolidacji

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w nocie 6.4 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4. Nadwyżka wartości godziwej przejętych aktywów netto nad ceną nabycia

Sposób ustalenia nadwyżki wartości godziwej przejętych aktywów netto nad ceną nabycia został przedstawiony w nocie 9 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

3.6. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. (lub jednostek zależnych) i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.7. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierającej opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

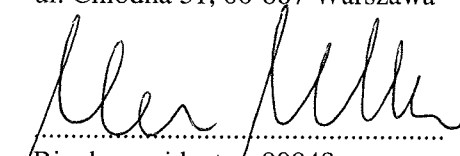
3.8. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.9. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k. nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa


.....
Biegły rewident nr 90048
Komandytariusz, Pełnomocnik
Mirosław Matusik

21 marca 2011 r.
Warszawa