

Prognozy na rok 2011

Zarząd Spółki Dolnośląskie Surowce Skalne S.A. przekazuje prognozy finansowe dotyczące okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku. Prognozy dotyczą Grupy Kapitałowej („Grupa”), którą Spółka będzie tworzyła po dokonaniu akwizycji Kieleckich Kopalni Surowców Mineralnych S.A. („KKSM”) oraz Kopalni Surowców Skalnych S.A. w Złotoryi („KSS”).

w tys. zł	Prognoza na rok 2011
Przychody ze sprzedaży	515 048
Zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację	104 576
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej	74 338
Zysk/(Strata) netto	46 886

Podstawowe założenia prognozy:

- Prognoza zakłada konsolidowanie Spółek (KSS i KKSM) od 1 stycznia 2011 r. W dniu 18 sierpnia 2010 r. Spółka parafowała umowę zakupu od Skarbu Państwa 85% akcji KSS. W dniu 27 sierpnia 2010 r. Spółka parafowała umowę zakupu od Skarbu Państwa 85% akcji KKSM. Obecnie Spółka negocjuje z załogą KSS pakiety socjalne oraz przygotowuje się do negocjacji z załogą KKSM. Zarząd Spółki szacuje, że akwizycje będą miały następujący wpływ na wyniki Grupy w roku 2010:

w tys. zł	Prognozowane wyniki KSS i KKSM
Przychody ze sprzedaży	167 181
Zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację	35 257
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej	27 992
Zysk/(Strata) netto	19 937

Prognoza nie uwzględnia wpływu rozliczenia nabycia akcji wyżej wymienionych spółek, w tym również ewentualnej nadwyżki, na dzień akwizycji, wartości godziwej aktywów netto KSS i KKSM nad ceną nabycia tych spółek.

- Prognozę przychodów opracowano w oparciu o podpisane kontrakty, jak również o kontrakty, które są obecnie negocjowane. W prognozie uwzględniono również realizację dostaw i ułożenia mas mineralno-asfaltowych oraz podbudowy zasadniczej w ramach kontraktów zawartych z konsorcjum, w którym liderem jest China Overseas Engineering Group.
- Założono przeprowadzanie programu inwestycyjnego niezbędnego do prowadzenia produkcji i ułożenia mas mineralno-asfaltowych oraz ułożenia podbudowy zasadniczej. Łączna wartość programu inwestycyjnego opiewa na kwotę ok. 30 - 40 mln zł i zostanie w 50% sfinansowana dotacjami w ramach dwóch umów o dofinansowanie zawartych z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości (łączna wartość otrzymanych dotacji wynosi ok. 31 mln zł i dotyczy rozleglejszego programu inwestycyjnego, obejmującego również inwestycje służące produkcji betonu), a w 50% leasingiem finansowym. Przejściowo (pomiędzy datą wydatku a

otrzymaniem zwrotu lub zaliczki z tytułu dotacji) Spółka zamierza finansować inwestycje środkami własnymi lub krótkoterminowymi zobowiązaniami finansowymi.

- Podstawowe parametry prognozy obejmują:

o Sprzedaż kruszyw w tysiącach ton:	9.306
<i>w tym KSS i KKSM</i>	4.204
o Masy mineralno-asfaltowe (produkcja i ułożenie) w tysiącach ton:	841
o Podbudowa zasadnicza (ułożenie) w tysiącach ton:	1.000
o Średnia cena sprzedaży w zł za tonę kruszywa:	39,9
o Średni koszt wytworzenia tony kruszywa:	15,2
o Efektywna stopa podatkowa:	20%

Możliwość realizacji prognozowanych wyników Spółka będzie monitorowała na bazie osiągniętych wyników kwartalnych. Ewentualne zmiany wskazujące na przekroczenie +/- 10% prognozowanych wyników finansowych będą przekazywane do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego.