

I. Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego za III kwartał 2005 r.

1. Podstawa sporządzenia raportu oraz okres objęty sprawozdaniem

Skrócone sprawozdanie finansowe przedstawione w raporcie kwartalnym przygotowane zostało zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 – tekst jednolity; dalej „Ustawa o rachunkowości”) z późniejszymi zmianami oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. nr 209, poz. 1744) i obejmuje okres trzeciego kwartału tj. od 1.07.2005 r. do 30.09.2005 r.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

2.1. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Prawo wieczystego użytkowania gruntów wycenione zostało w wysokości stanowiącej podstawę wymiaru opłat za wieczyste użytkowanie gruntu. Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł. oraz o przewidywanym okresie użytkowania poniżej jednego roku są jednorazowo amortyzowane w miesiącu oddania ich do użytkowania. Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji według stawek przewidzianych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Inwestycje długoterminowe ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia, jeżeli okres ich dalszego posiadania wynosi ponad 12 miesięcy liczony od dnia bilansowego. Na dzień bilansowy inwestycje długoterminowe wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, to aktywa z tytułu odroczonego podatku, które wyrażają kwotę przewidzianą w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego przy zachowaniu zasady ostrożności, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Zapasy wycenia się następująco:

- materiały w cenie zakupu przy czym koszty zakupu zwiększają wartość materiału pobranego do produkcji;
- produkty gotowe w wysokości rzeczywistego kosztu wytworzenia;
- produkty w toku w wysokości 90% kosztów wytworzenia z miesiąca poprzedzającego okres sprawozdawczy z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dokonywanych w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowanych ich wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

Skutki odpisów aktualizujących wartość zapasów zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności krótkoterminowe są to należności, których okres spłaty od dnia bilansowego jest krótszy niż jeden rok. Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny – po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Należności wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Zrealizowane i wynikające z wyceny bilansowej różnice kursowe są odnoszone, odpowiednio na przychody bądź koszty finansowe.

Inwestycje krótkoterminowe, to krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym: udziały lub akcje, inne papiery wartościowe, udzielone pożyczki, inne krótkoterminowe aktywa finansowe, środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz inwestycje krótkoterminowe. Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wyceniane są według wartości rynkowej lub ceny nabycia, zależnie od tego, która z nich jest niższa. Pożyczki udzielone i należności własne oraz aktywa utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według skorygowanej ceny nabycia. Jeżeli istnieje konieczność aktualizacji wyceny, wartość odpisu aktualizującego odnoszona jest w koszty finansowe.

Środki pieniężne w walucie krajowej wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych - wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, to czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, do których zaliczane są w okresie sprawozdawczym: koszty, wycenione w faktycznie poniesionej wysokości, a dotyczące przyszłych okresów oraz koszty emisji akcji podlegające rozliczeniu z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości nominalnej, wynikającej ze Statutu Spółki, zgodnej z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał utworzony z podziału zysków wypracowanych w latach poprzednich oraz z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny skutków przeszacowania aktywów trwałych.

Kapitał z aktualizacji wyceny jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy.

Rezerwy na zobowiązania

W przypadku wystąpienia przejściowych różnic spowodowanych odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl ustawy i przepisów podatkowych spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wysokość rezerwy ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują rezerwy utworzone na: nagrody jubileuszowe, niewykorzystane urlopy, odprawy emerytalne i pośmiertne oraz na należne premie dla pracowników i Zarządu.

Rezerwy na zobowiązania pozostałe tworzone są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują przychody, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach. Zaliczona do rozliczeń międzyokresowych przychodów wartość nabytego nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów rozliczana jest na pozostałe przychody operacyjne, równoległe do dokonywanych odpisów amortyzacyjnych.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty, to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych. Zobowiązania zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się odpowiednio według wartości godziwej lub w skorygowanej cenie nabycia.

Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy, wyceniane są po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Wynikające z wyceny różnice kursowe są odnoszone odpowiednio na przychody bądź koszty finansowe. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztów wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. W zależności od terminu wymagalności zobowiązania wykazywane są jako krótkoterminowe (do 12 miesięcy od dnia bilansowego) lub długoterminowe (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Fundusze specjalne obejmują w całości Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony zgodnie z ustawą o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany zasad rachunkowości, ani wyceny aktywów, pasywów oraz wyniku finansowego.

2.2. Wybrane pozycje bilansowe przedstawione w raporcie kwartalnym SA-Q 3/2005 oraz w informacji dodatkowej do raportu kwartalnego za III kwartał 2005 r. zgodnie z §91 ust. 3 i 4 przeliczone zostały według średniego kursu 3,9166 zł./EUR ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (Tab. Nr 190/A/NBP/2005 z dnia 30.09.2005 r.). Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz pozycji rachunku przepływów pieniężnych za okres 1.01.2005-30.09.2005 r. przyjęto kurs

średni EURO obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,0583 zł./EUR.

Do przeliczenia pozycji bilansowych za 2004 r. przyjęto średni kurs NBP obowiązujący na dzień 30.09.2004 r. w wysokości 4,3832 zł./EUR, natomiast do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz pozycji rachunku przepływów pieniężnych za okres 1.01.2004 – 30.09.2004 r. przyjęto średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. kurs 4,6214 zł./EUR.

- 2.3. W III kwartale 2005 roku odpisy aktualizujące wartość aktywów w stosunku do drugiego kwartału obniżyły się w łącznej kwocie o 400,- tys. zł.

Ogólna wartość odpisów na dzień 30.09.2005 r. wynosi: 2 587,- tys. zł. w tym:

- na aktywa trwałe	286,-
- na należności	714,-
- na zapasy	1 587,-

3. Zmianie uległa wysokość rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zakres zmian przedstawiają dane w tabeli (w tys. zł.).

Treść	Stan na 30.06 2005 r.	Zwiększe- nia	Wykorzy- stanie	Rozwią- zanie	Stan na 30.09 2005 r.
1.Rezerwy na zobowiązania	5 463	255		1 109	4 609
1.1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	145	11		65	91
1.2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	4 583			487	4 096
a) długoterminowe	3 126				3 126
b) krótkoterminowe	1 457			487	970
- odprawy dla byłego zarządu	0				0
- na nagrody jubileuszowe	672			455	217
- na premie	22				22
- na niewykorzystane urlopy	650				650
- pozostałe	113			32	81
1.3. Pozostałe rezerwy	735	244		557	422
2. Aktywa z tyt. podatku odroczonego	1 279	117		159	1 237

II. Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego za III kwartał 2005 r. zgodnie z § 91 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r.

1. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Do najistotniejszych dokonań w III kwartale 2005r. należy zaliczyć:

1. Zakończenie sporu zbiorowego oraz podpisanie ze związkami zawodowymi Porozumienia w sprawie zwolnień grupowych,
2. Uzgodnienie z organizacjami związkowymi nowego Regulaminu Wynagradzania,
3. Realizacja zaplanowanych inwestycji:
 - zakup przez Spółkę nowych maszyn na wydział narzędziowy mających usprawnić i unowocześnić procesy produkcyjne tj.: dwóch tokarek CNC, frezarki CNC, wglębnego centrum elektroerozyjnego Roboform 23, śrutownicy typ TG 9/4, szlifierki typu RUP,
 - Uruchomienie tłoczni NB 515 zakupionej przez Spółkę od Nedschroef Herentals N.V. ,
 - Podpisanie umowy z Ebner- Industrieofenbau Gesellschaft M.B .H. w sprawie zakupu przez Spółkę pieca kołpakowego do żarzenia walcówki,

Do najważniejszych zdarzeń w III kwartale należy zaliczyć:

1. Rozpoczęcie procedury zwolnień grupowych,
2. Wprowadzenie Regulaminu Wynagradzania.
3. Audyt kontrolny systemu zarządzania jakością QS 9000:98 dla przemysłu motoryzacyjnego
4. Udział w targach Fastner Fair Stuttgart oraz Międzynarodowych Targach Górnictwa Energetyki i Metalurgii w Katowicach.

Do istotnych niepowodzeń w III kwartale należy zaliczyć:

1. Realizacja przez Spółkę poziomu sprzedaży i innych podstawowych parametrów ekonomicznych na znacznie niższym poziomie niż prognozowane oraz konieczność korekty prognoz finansowych na rok 2005 (raport bieżący nr 53/2005).

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Do najważniejszych nietypowych czynników, które miały wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w III kwartale 2005 roku należy zaliczyć:

1. Brak istotnych, oczekiwanych przez rynek obniżek cen stali walcowanej.
2. Spadek popytu na wyroby śrubowe wynikający z antycypacji rynku co do spadku cen stali

(a tym samym spadku cen wyrobów śrubowych) przejawiający się w dążeniu do ograniczenia stanów magazynowych i powstrzymywaniu się od zakupów przez dystrybutorów.

3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.

Zjawisko sezonowości i cykliczności w prezentowanym okresie nie miało istotnego znaczenia w przypadku działalności prowadzonej przez Emitenta.

4. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W III kwartale 2005r. na podstawie uchwały Nr 5/2004 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki „Śrubex” S.A. z dnia 17 grudnia 2004r. zmieniającej uchwałę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w/w Spółki z dnia 9 września 2004r., uchwały Zarządu Nr. 132 z dnia 5 lipca 2005r. w sprawie określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii C oraz uchwały Rady Nadzorczej Nr 135 z dnia 07.07.2005r. w sprawie złożenia członkom Zarządu Spółki ofert objęcia akcji serii C, w ramach Publicznej Oferty Zamkniętej Spółka wyemitowała 15000 akcji serii C o łącznej wartości 36 150,00 złotych.

Akcje te zostały objęte i opłacone przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych Członków Zarządu Spółki, i tak:

7500 akcji serii C objął Prezes Zarządu Spółki Śrubex S.A. – Pan Wojciech Fedko,

7500 akcji serii C objął Członek Zarządu Spółki Śrubex S.A – Pan Nikodem Bernacki.

Akcje serii C zostały objęte po cenie nominalnej, równej cenie emisyjnej w wysokości 2,41zł i opłacone w całości wkładem pieniężnym.

Objęte akcje serii C stanowią 0,8 % udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Akcje serii C są akcjami zwykłymi na okaziciela.

5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Nie dotyczy

6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe za III kwartał nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w sposób znaczący wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

Zakończenie pozytywnym wynikiem audytu kontrolnego systemu zarządzania jakością QS 9000:98 dla przemysłu motoryzacyjnego, dającym Emitentowi prawo posługiwania się certyfikatem QS 9000 do grudnia 2006 r.

7. Informacje dotyczące zmian zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W III kwartale 2005 r. nie nastąpiły żadne zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych.