

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nazwa (firma) i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności

Dane jednostki:

- Nazwa: Fabryka Śrub w Łąncucie ŚRUBEX S.A.,
- Siedziba: 37-100 Łącut, ul. Podzwierzyniec 41,
- Podstawowy przedmiot działalności Spółki: działalność w zakresie produkcji śrub, złączy oraz innych wyrobów metalowych – PKD 2874Z,
- Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- Wpis do rejestru nastąpił w dniu 31.12.2002 r. pod numerem KRS: 0000145478.

2. Wskazanie czasu trwania emitenta

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie i porównywalne dane finansowe

W sprawozdaniu finansowym prezentowane są dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r., jak również porównywalne dane finansowe dotyczące okresów od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r.

4. Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta

W skład zarządu Spółki na dzień 31.12.2006 roku wchodziły następujące osoby:

- | | |
|-----------------------|--|
| - Nikodem Bernacki | p.o. Prezesa Zarządu - Dyrektora Generalnego |
| - Katarzyna Grabowska | Członek Zarządu - Dyrektor ds. Restrukturyzacji i Finansów |
| - Jacek Zbaraszewski | Członek Zarządu - Dyrektor ds. Marketingu i Sprzedaży |

W skład Rady Nadzorczej Spółki według stanu na 31.12.2006 roku wchodziły następujące osoby:

- | | |
|----------------------|---------------------------------------|
| - Przemysław Koelner | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Rafał Mania | Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| - Osman Kosmalski | Członek Rady Nadzorczej - Sekretarz |
| - Marek Dybalski | Członek Rady Nadzorczej |
| - Radosław Koelner | Członek Rady Nadzorczej |
| - Tomasz Mogilski | Członek Rady Nadzorczej |
| - Piotr Sieradzan | Członek Rady Nadzorczej |

5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe.

6. Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

ŚRUBEX S.A. nie jest jednostką dominującą ani nie jest znaczącym inwestorem dla innych spółek i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W trakcie trwania okresu sprawozdawczego nie nastąpiło połączenie Spółki z inną spółką.

7. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzanego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie spółek – wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie miało miejsca połączenie spółek.

8. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości.

Należałoby jednak zwrócić uwagę na fakt, iż Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w sytuacji, kiedy Spółka Koelner S.A., która posiada na dzień przekazania raportu 29,99% akcji Śrubex S.A., w dniu 20 listopada 2006r. przekazała do publicznej wiadomości informację o tym, że zamierza przejąć pełną kontrolę nad Śrubex S.A. poprzez jego przejęcie w trybie art. 492 §1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych.

W dniu 30.01.2007 roku Koelner S.A. ogłosił wezwanie do wszystkich akcjonariuszy na sprzedaż akcji w liczbie pozwalającej na wykonywanie do 66% głosów w Walnym Zgromadzeniu Śrubex S.A. Równocześnie w w/w wezwaniu Koelner S.A. powtórzył wcześniejszą informację o tym, że jego strategicznym celem jest dokonanie połączenia przez przejęcie (w rozumieniu przepisów Kodeksu Spółek Handlowych) Śrubex S.A. i wydanie akcji Koelner S.A. akcjonariuszom Śrubex S.A. w zamian za akcje posiadane przez nich w Śrubex S.A.

W opinii emitenta powyższe informacje są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej ale nie stanowią zagrożenia kontynuowania działalności operacyjnej Spółki, jedynie z dniem zarejestrowania połączenia, Spółka Śrubex S.A. zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, a Spółka Koelner wstąpi z tym dniem we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Śrubex.

9. Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej

Dane za rok poprzedzający okres sprawozdawczy wykazane w sprawozdaniu obejmującym rok obrotowy od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. nie podlegały przekształceniu, a zmiany polityki rachunkowości i ich wpływ na wynik finansowy Spółki został przedstawiony w punkcie 16 dodatkowych not objaśniających.

10. Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub dane porównywalne zostały zamieszczone w raporcie

Podmioty uprawnione do badania nie przedstawiły zastrzeżeń w stosunku do bieżącego sprawozdania finansowego jak i danych porównywalnych.

11. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, ustalania przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2006 r. są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami uzupełniającymi oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości.

Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztu historycznego. Jednostka nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Metody i zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:

Wartości niematerialne i prawne

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, według następujących zasad:

- oprogramowanie komputerów - 20% i 50%,
- jednostkowej wartości poniżej 3.500 zł poprzez jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wycenione zostały według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Prawo wieczystego użytkowania gruntów wycenione zostało według wartości rynkowej ustalonej przez rzeczoznawcę.

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, z wyjątkiem wyposażenia technologicznego. Ten składnik majątku trwałego amortyzowany jest w okresie trzech lat.

Środki trwale amortyzowane są:

a) według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji według stawek przewidzianych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- budowle i budynki od 2,5% do 10 %,
- urządzenia techniczne i maszyny (z wył. sprzętu komputerowego) od 4,5% do 20%,
- sprzęt komputerowy od 14% do 30%,
- środki transportu od 12,5% do 20%,
- inne środki trwale od 8,5% do 20%.

b) według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji, przy zastosowaniu stawek indywidualnych innych niż o których mowa w pkt. a) dla nowych środków trwałych z grupy 5 i 4 ze względu na zdecydowanie dłuższy okres ekonomicznej użyteczności, niż okres amortyzacji wyliczony na podstawie stawek podatkowych.

Inwestycje długoterminowe

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 trwałej utraty wartości.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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

Zapasy wycenia się:

- materiały w cenie zakupu przy czym koszty zakupu zwiększają wartość materiału pobranego do produkcji,
- produkty gotowe w cenie ewidencyjnej skorygowanej o odchylenia doprowadzające do kosztu wytworzenia,
- towary w cenie nabycia,
- produkty w toku dla poszczególnych grup kalkulacyjnych przeciętnym rzeczywistym kosztem miesiąca z uwzględnieniem stopnia ich przetworzenia,

Przy wycenie uwzględnia się odpisy aktualizujące dokonywane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

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

Należności

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

Do inwestycji krótkoterminowych zaliczane są krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym: udziały lub akcje, inne papiery wartościowe, udzielone pożyczki, inne krótkoterminowe aktywa finansowe, środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz inne 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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zaliczane są poniesione w okresie sprawozdawczym koszty, wycenione w faktycznie poniesionej wysokości, a dotyczące przyszłych okresów.

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, z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny skutków przeszacowania aktywów trwałych oraz nadwyżkę osiągniętą przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałą po pokryciu kosztów emisji.

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: niewykorzystane urlopy, odprawy emerytalne i pośmiertne oraz odprawy dla odchodzących pracowników i Zarządu.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują przychody, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach.

Zaliczona do rozliczeń międzyokresowych przychodów wartość nabytego nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów odnoszona jest na pozostałe przychody operacyjne, równoległe do dokonywanych odpisów amortyzacyjnych.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy, wycenione zostały po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Wynikające z wyceny bilansowej 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

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

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów oraz usług, a także przychody ze sprzedaży towarów tj. składników majątkowych nabytych w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym wykazywane są w wartościach netto (bez podatku od towarów i usług) wynikających z transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem upustów i rabatów.

Koszty działalności operacyjnej

Koszty sprzedanych produktów, usług oraz towarów ujmowane są współmiernie do przychodów ze sprzedaży i obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów i innych składników wycenionych w koszcie wytworzenia lub cenach nabycia.

Koszty sprzedaży obejmują w szczególności koszty załadunku i przewozu, marketingu, promocji oraz reklamy Spółki.

Koszty ogólnego zarządu stanowią koszty funkcjonowania Spółki, a w szczególności: koszty zarządu oraz koszty działów pracujących na potrzeby całej Spółki.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostki i stanowią głównie: wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, darowizny, utworzone rezerwy, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują głównie przypadające na okres sprawozdawczy odsetki, dywidendy, różnice kursowe, zyski ze sprzedaży inwestycji oraz z aktualizacji wartości aktywów finansowych.

Koszty finansowe obejmują głównie przypadające na bieżący okres koszty z tytułu: zapłaconych odsetek, różnic kursowych, obniżenia wartości aktywów finansowych, a także ewentualne straty ze sprzedaży inwestycji.

Zyski i straty nadzwyczajne

Obejmują dodatnie lub ujemne skutki finansowe zdarzeń trudnych do przewidzenia, następujących poza działalnością operacyjną i niezwiązanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku

Podatek dochodowy od osób prawnych stanowi zobowiązanie wobec budżetu, powiększony o rezerwę na odroczony podatek dochodowy i zmniejszony o aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

12. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, w stosunku do euro, ustalonych przez NBP

Okres	Średni kurs w okresie ⁽¹⁾	Minimalny kurs w okresie ⁽²⁾	Maksymalny kurs w okresie ⁽³⁾	Kurs na ostatni dzień okresu
1.01.2006 – 31.12.2006	3,8991	3,7565	4,1065	3,8312
2005	4,0233	3,8223	4,2756	3,8598

⁽¹⁾ Średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

⁽²⁾ Najniższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 36/A/NBP/2006, 240/A/NBP/2005.

⁽³⁾ Najwyższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 122/A/NBP/2006, 83/A/NBP/2005.

13. Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia

Podstawowe pozycje bilansu w przeliczeniu na euro

Stan na ostatni dzień okresu (31 grudnia) w tysiącach

Pozycja bilansu	grudzień 2006		grudzień 2005	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	119 950	31 309	105 963	27 453
Aktywa trwałe	48 082	12 550	37 680	9 762
Aktywa obrotowe	71 868	18 759	68 283	17 691
Pasywa razem	119 950	31 309	105 963	27 453
Kapitał własny	74 521	19 451	72 022	18 660
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45 429	11 858	33 941	8 793

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu 2006 – 31 grudnia 2006 roku, przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,8312 zł/EURO.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu 2005 – 31 grudnia 2005 roku, przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,8598 zł/EURO.

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat w przeliczeniu na EURO

Stan na ostatni dzień okresu w tysiącach

Pozycja rachunku zysków i strat	01-12.2006		01-12.2005	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów	128 471	32 949	122 675	30 491
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 279	2 636	7 805	1 940
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	108 254	27 764	104 300	25 924
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 219	2 364	6 935	1 724
Zysk brutto na sprzedaży	21 277	5 457	19 245	4 783
Zysk na sprzedaży	-1 024	-263	-1 731	-430
Zysk z działalności operacyjnej	1 515	389	1 001	249
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	285	73	1 584	394
Zysk (strata) brutto	285	73	1 591	395
Zysk (strata) netto	46	12	1 115	277

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 2006 – 1.01.2006 r.-31.12.2006 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 3,8991 zł/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 2005 – 1.01.2005 r.-31.12.2005 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 4,0233 zł/EURO.

Podstawowe pozycje rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EURO

Stan na ostatni dzień okresu w tysiącach

Pozycja rachunku przepływów pieniężnych	01-12.2006		01-12.2005	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 708	438	-6 777	-1 684
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-12 063	-3 094	-16 466	-4 093
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	1 425	365	30 570	7 598
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/- B+/-C)	-8 930	-2 291	7 327	1 821
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 261	2 399	1 828	448
G. Środki pieniężne na koniec okresu	331	86	9 261	2 399

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 2006 – 1.01.2006 r.-31.12.2006 r., przyjęto niżej opisane kursy EURO:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,8991 zł/EURO,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2005 roku, tj. kurs 3,8598 zł/EURO,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2006 roku, tj. kurs 3,8312 zł/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 2005 – 1.01.2005 r.-31.12.2005 r., przyjęto niżej opisane kursy EURO:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,0233 zł/EURO,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2004 roku, tj. kurs 4,0790 zł/EURO,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2005 roku, tj. kurs 3,8598 zł/EURO.

14. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych według przyjętych zasad (polityki) rachunkowości a analogicznymi danymi przedstawionymi według zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w znowelizowanej ustawie o rachunkowości. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różniłyby się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR).

Różnice pomiędzy podstawowymi pozycjami sprawozdania sporządzonego według ustawy o rachunkowości a MSR:

14.1. Rzeczowe aktywa trwałe

- 1) Składniki rzeczowych aktywów trwałych zostały wykazane według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie, z wyjątkiem środków trwałych, których

wartość księgowa w latach poprzednich podlegała przeszacowaniu. Polskie przedsiębiorstwa dokonywały aktualizacji wartości środków trwałych na podstawie przepisów wydawanych przez Ministra Finansów. Aktualizacja wartości środków trwałych miała na celu urealnienie wartości majątku w związku z inflacją jaka miała miejsce przed 1995 r. Skutki aktualizacji odniesione zostały na „kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny”. Na dzień 31 grudnia 2006 r. wysokość kapitału ujmującego skutki aktualizacji wynoszą 7.906,- tys. zł.

Zgodnie z MSR środki trwałe mogą być ujmowane według wartości przeszacowanej, przy czym przeszacowanie jest dopuszczalne, jeżeli wartość rynkowa środka trwałego znacząco różni się od wartości księgowej a ponadto przeszacowania należy dokonywać z odpowiednią regularnością tak, aby wartość ewidencyjna nie różniła się znacznie od wartości wykazywanej w dniu bilansowym, przy zastosowaniu kryterium wartości godziwej.

2) Koszty wytworzenia obejmują koszty finansowania zewnętrznego tj. koszty różnic kursowych i odsetek finansowych. Zgodnie z MSR 23 aktywowanie kosztów finansowania jest rozwiązaniem alternatywnym a koszty różnic kursowych uznawane są do wysokości w jakiej można uznać za korektę kosztu odsetek.

14.2. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zgodnie z MSR określenie zobowiązań jednostek z tytułu świadczeń pracowniczych powinno się odbywać za pomocą metod mających charakter długoterminowy. Jako metodę do ustalenia wysokości występującego z tego tytułu zobowiązania MSR uznają metodę aktuarialną. Polskie przepisy nie regulują metod szacowania tych zobowiązań.

Spółka dokonała wyceny rezerw na świadczenia pracownicze według stanu na 31 grudnia 2006 r. Wyceny dokonano metodą aktuarialną z wyłączeniem:

- rezerw na niewykorzystane urlopy. Ich wartość ustalona została na podstawie średniego wynagrodzenia , powiększonego o narzut łącznych składek ZUS

14.3. Podatek odroczony

Podatek odroczony różniłby się w sprawozdaniu finansowym według MSR od sprawozdania sporządzonego według ustawy o rachunkowości w związku z uwzględnieniem wyżej wykazanych różnic.

14.4. Zakres informacji dodatkowych

Różnice między zasadami rachunkowości i sposobem sporządzania sprawozdań finansowych przez Spółkę a MSR wynikają przede wszystkim z szerszego zakresu ujawnień zalecanych przez niektóre MSR.

Łańcut, dnia 27.02.2007 r.

.....
podpisy członków zarządu

.....
podpis osoby odpowiedzialnej
za sprawy ekonomiczne spółki