

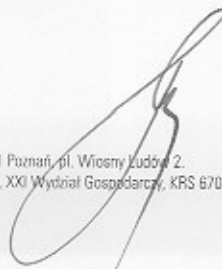
OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy Fabryki Śrub w Łańcucie ŚRUBEX S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania Fabryki Śrub w Łańcucie ŚRUBEX S.A. (Spółka) z siedzibą w Łańcucie przy ul. Podzwierzyniec 41, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 138 386 tysięcy złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący stratę netto w kwocie 984 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku o kwotę 1 590 tysięcy złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku o kwotę 210 tysięcy złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego, zgodnego z przyjętą polityką rachunkowości, odpowiada Zarząd Spółki. Obowiązki z tym związane obejmują zaprojektowanie, wdrożenie i zapewnienie działania kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzaniem i rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych, dobór i zastosowanie odpowiedniej polityki rachunkowości oraz dokonywanie, uzasadnionych w danych okolicznościach, szacunków księgowych.



Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, na podstawie badania, czy sprawozdanie to przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki oraz czy zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) (Ustawa),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że zbadane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało na sprawdzeniu - w dużym stopniu w sposób wyrywkowy - dokumentów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało też ocenę zastosowanych przez Zarząd Spółki zasad (polityki) rachunkowości, znaczących szacunków przeprowadzonych przez Zarząd Spółki, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, zakończony 31 grudnia 2006 roku, zbadaliśmy w roku ubiegłym. Wydaliśmy o tym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem dotyczącym wykazania w sprawozdaniu finansowym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 951 tysięcy złotych, w tym aktywa z tytułu straty podatkowej poniesionej w 2005 roku w wysokości 182 tysięcy złotych.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku,



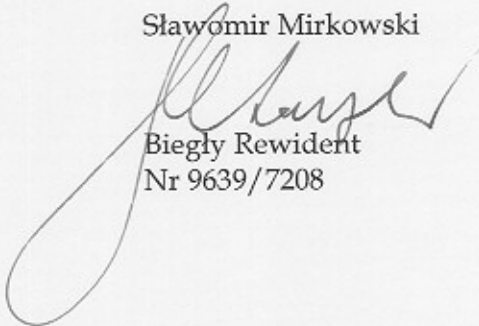
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej Ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 roku nr 209, poz. 1744),
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na poniższe kwestie:

- Zarząd przedstawił w nocie 8 wprowadzenia do sprawozdania finansowego fakt, że w dniu 21 stycznia 2008 roku Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na utworzenie przez Spółkę spółki zależnej z siedzibą w Łąncucie, której przedmiotem działalności będzie produkcja śrub, innych wyrobów metalowych, narzędzi oraz działalność handlowa. Również w dniu 21 stycznia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na wniesienie aportem do nowo utworzonej spółki zależnej zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki obejmującej wszystkie składniki majątkowe i niemajątkowe przedsiębiorstwa Spółki.
- Zarząd przedstawił w nocie 15 dodatkowych not objaśniających fakt, że dnia 8 maja 2008 roku został podpisany akt założycielski spółki pod firmą: Koelner Łąncucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. z siedzibą w Łąncucie. Udziały w kapitale zakładowym nowo utworzonej spółki zostały objęte w całości przez Spółkę i pokryte wkładem pieniężnym. W wyniku tej czynności Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Koelner Łąncucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. i 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników. Docelowo obecna działalność Spółki będzie kontynuowana w nowo utworzonej spółce. Zamiarem Zarządu jest przeniesienie całego majątku i działalności przedsiębiorstwa ze Spółki do Koelner Łąncucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. Zarząd przewiduje, że wszelkie prace związane z aportem zostaną ukończone do końca 2008 roku. Te zdarzenia wskazują na istotne ryzyko ograniczenia działalności Spółki, którego skutki trudno jest obecnie przewidzieć. Nie są bowiem znane decyzje Akcjonariuszy i Zarządu co do dalszych losów i przedmiotu przyszłej działalności Spółki.

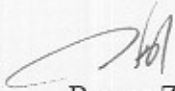
Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to spełnia istotne wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Sławomir Mirkowski



Biegły Rewident
Nr 9639/7208

Cecylia Pol



Prezes Zarządu
HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.,
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2,
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych,
wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod
numerem 238
Biegły Rewident nr 5282/782

Poznań, dnia 30 maja 2008 roku.