

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2008R.**

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ZNTK W ŁAPACH S.A.

Dokonałiśmy przeglądu załączonego sprawozdania finansowego Spółki **Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego w Łapach S.A.** z siedzibą w Łapach przy ul. ppłk. Nilskiego-Łapińskiego 29, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę PLN 45 502 416,73
3. rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008r. wykazujący stratę netto w wysokości PLN 2 091 314,12
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008r. do 30 czerwca 2008r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o sumę PLN 2 091 314,12
5. rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2008r. do 30 czerwca 2008r. o kwotę PLN 195 431,44
6. dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie półrocznego sprawozdania finansowego odpowiada Kierownik jednostki. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do przepisów ustawy o rachunkowości oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę

Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że półroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych półrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym półrocznym sprawozdaniu.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym półrocznym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 30 czerwca 2008 r. oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2008r. do 30 czerwca 2008r., zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002r. Nr 76, poz.694 z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744) .

Nie wnosząc zastrzeżeń do załączonego półrocznego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, iż występujący wysoki poziom finansowania obcymi kapitałami (zobowiązaniami krótkoterminowymi z tytułu dostaw i usług oraz kredytami i pożyczkami) oraz poniesiona w badanym okresie strata istotnie wpłynęły na sytuację płatniczą jednostki i zakłócenia w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Poprawa sytuacji finansowej i niskiego poziomu płynności finansowej w decydującym stopniu uzależniona będzie od pozytywnego sfinalizowania prowadzonych przez Kierownictwo jednostki rozmów w sprawie nowych kontraktów i szybkiego rozpoczęcia realizacji zatwierdzonych umów handlowych.

Biegły rewident

Helena Kamińska nr ewid. 10531/7770

Białystok, 2008.09.19