

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

#### ***I. Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych***

**1. Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych** to środki zgromadzone w banku i w kasie na dzień 30.06.2008 r. oraz na koniec 2007 roku, a wykazane w bilansie sporządzonym na dzień 30.06.2008 r. w aktywach grupy B „Aktywa obrotowe pkt III „Inwestycje krótkoterminowe – środki pieniężne i inne aktywa pieniężne”.

Środki pieniężne na początek 2008 roku wynosiły 666 tys. zł, przy czym środki pieniężne w kasie 16 tys. zł, co stanowiło 2,40 % kwoty ogólnej, natomiast środki pieniężne w banku wynosiły 650 tys. zł, czyli 97,60 % środków ogółem.

Na koniec półrocza 2008 roku środki pieniężne w porównaniu do poprzedniego okresu zmniejszyły się o 196 tys. zł i wynosiły 470 tys. zł, przy czym środki pieniężne w kasie wynosiły 33 tys. zł czyli 7,02 % ogółu środków. Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych na koniec półrocza 2008 r. wynosiły 437 tys. zł czyli 92,98 % ogólnej kwoty środków pieniężnych.

#### **2. Podział działalności emitenta na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.**

A) Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej pochodzą przede wszystkim z podstawowej działalności przynoszącej dochód, dlatego wynikają one głównie z transakcji i innych zdarzeń branych pod uwagę przy określaniu wielkości zysku netto.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej dotyczą między innymi:

- wpływów ze sprzedaży usług naprawczych taboru kolejowego,
- wpływów ze sprzedaży materiałów,
- wydatków dla dostawców z tytułu zapłaty za dostarczone wyroby lub usługi,
- wydatków dla pracowników (wynagrodzenia i świadczenia),
- wydatków z tytułu podatków i opłat.

B) Odreźnie w rachunku przepływów pieniężnych wykazywane są przepływy z działalności inwestycyjnej.

Przepływy te w 2008 roku dotyczą:

- wpływów ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych,
- wydatków z tytułu nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

C) Wykazane w rachunku przepływów wpływy i wydatki z działalności finansowej w 2008 roku dotyczą:

- zaciągniętych i spłaconych kredytów i pożyczek,
- zapłaconych odsetek,
- leasingu finansowego,
- wykupu weksli.

#### **3. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych.**

I. Wynik finansowy netto w kwocie	(-)	<u>2.091</u>
podlega korekcie o:		
- koszty nie powodujące wydatków, do których zalicza się:	(+)	<u>1.257</u>
a) amortyzację (wynika z rachunku zysków i strat)	(+)	957
b) rezerwy (wzrost rezerw w grupie B pasywów bilansu)	(+)	300
- elementy kształtujące wynik finansowy, ale dotyczące działalności inwestycyjnej i finansowej:	(+)	<u>195</u>
a) odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(+)	202

b) wynik na sprzedaży i likwidacji składników majątku trwałego	(-)	7
- przyrost lub zmniejszenie niektórych aktywów i pasywów bilansu:	(+)	<u>2.870</u>
a) zmiana stanu zapasów (aktywa-spadek)	(+)	799
b) zmiana stanu należności (aktywa-spadek)	(+)	2.410
c) zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek (pasywa-wzrost)	(+)	417
d) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:		
aktywa-wzrost	(-)	803
pasywa-wzrost	(+)	2
e) pozostałe pozycje kosztów operacyjnych	(+)	45
<u>Ogółem pozycje korygujące:</u>	(+)	<u>4.322</u>
<u>Ogółem środki pieniężne z działalności operacyjnej:</u>	(+)	<u>2.231</u>
II. Działalność inwestycyjna – polega na nabywaniu oraz sprzedaży:		
- składników majątku trwałego,		
- wartości niematerialnych i prawnych,		
W działalności inwestycyjnej wystąpiły zdarzenia wpływające zarówno na zwiększenie, jak i zmniejszenie środków pieniężnych:		
a) wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników majątku	(-)	1.115
b) wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(+)	12
Ogółem środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(-)	<u>1.103</u>
III. Działalność finansowa – polega na pozyskiwaniu przez Spółkę kapitału obcego w postaci kredytów zarówno krótko- jak i długoterminowych.		
Na przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej miały wpływ pozycje:		
a) zaciągnięcie kredytów i pożyczek	(+)	2.000
b) spłata kredytów i pożyczek	(-)	2.070
c) zapłacone odsetki	(-)	202
d) inne płatności finansowe:		
- wykup weksli własnych	(-)	990
- płatności z tytułu leasingu finansowego	(-)	22
- pozostałe wydatki	(-)	40
<u>Ogółem środki pieniężne z działalności finansowej</u>	(-)	<u>1.324</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych netto:		
I. (+) 2.231		
II. (-) 1.103		
III. (-) 1.324		
	(-)	<u>196</u>

## **II. Niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.**

Niezgodność pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami stanu tych samych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych dotyczy zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych.

Wykazane w bilansie na dzień 30.06.2008 r. zobowiązania krótkoterminowe (Pasywa B.III) w porównaniu do 31.12.2007 r. (z wyłączeniem kredytów i pożyczek) spadły o 822 tys. zł. Natomiast

wykazana kwota w rachunku przepływów pieniężnych dotyczących działalności operacyjnej to wzrost o 417 tys. zł. Różnica w kwocie 1.239 tys. zł. powstała z wyłączenia zobowiązań działalności finansowej i inwestycyjnej (spadek tych zobowiązań).

**III. „Pozostałe korekty”, „Pozostałe wydatki”**

1. W rachunku przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej pozycja II pkt. 10 „inne korekty” wynosi 45 tys. zł, co nie stanowi 5% sumy korekt ogółem (stanowi 1,04%).
2. W przepływach środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej nie wystąpiła pozycja „inne wydatki”.
3. W przepływach środków pieniężnych z działalności finansowej wykazana pozycja „inne wydatki finansowe” w wysokości 40 tys. zł nie stanowi 5 % ogółu wydatków tej działalności.

PROKURENT  
GŁÓWNY KSIĘBOWY

*mgr Alicja Kruszewska*

DYREKTOR PRZEDSIĘBIORSTWA  
ZNTK w Łapach S.A.  
**Prezes Zarządu**

*inż. Ryszard Ekiert*