

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ZNTK w Łapach Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy, badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego w Łapach S.A. z siedzibą w 18-100 Łapy ul.pptk. Nilskiego-Łapińskiego 29,na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2008r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 39 705 611,03 zł
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008r do 31.12.2008r. wykazujący stratę netto w wysokości (10 819 476,73) zł
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 10 728 817,94 zł
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 622 967,46 zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Kierownik Jednostki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Zwracamy uwagę na przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego poważne zagrożenie dla kontynuacji działalności spowodowane ograniczeniem a następnie brakiem zamówień na wykonywane przez Spółkę usługi. Okoliczności powyższe odzwierciedla znaczące obniżenie poziomu sprzedaży, a także poniesiona przez Jednostkę wielkość straty. Niekorzystne zmiany zarówno w sferze sprzedaży jak i w strukturze majątkowej Spółki spowodowały zauważalne trudności finansowe, brak odpowiedniej płynności bieżącej i zdolności Jednostki do regulowania swoich wymagalnych zobowiązań.

Na dzień wydania opinii stopień niepewności co do przetrwania Jednostki, mimo podjętych przez Zarząd Spółki działań naprawczych jest znaczny.

Decyzja o dalszym istnieniu Spółki zostanie podjęta na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wyznaczonym na dzień 01 czerwca 2009r.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki na dzień 31.12.2008r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Sprawozdanie z działalności uwzględnia także przepisy Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

Biegły rewident:

Helena Kamińska nr ewid.10531/7770

CZŁONEK ZARZĄDU

Teresa Solowińska

biegły rewident nr 8356

PREZES ZARZĄDU

Edward Kosakowski

biegły rewident nr 1792

**Kancelaria Księgowo-Audytorska
„BUCHALTERIA” Spółka z o.o.**
15-077 Białystok, ul. Warszawska 34
T/F 085 732 12 64, 085 732 12 74
NIP 542-030-13-89, Regon 002330517

Białystok, dnia 28.04.2009r.