

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje o instrumentach finansowych.

Spółka nie posiada instrumentów finansowych.

### 2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych) z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Według stanu na 31.12.2008 r. w ewidencji pozabilansowej znajdują się następujące zobowiązania warunkowe:

| Lp. | Tytuł zobowiązania                                              | Kwota<br>w tys. zł |
|-----|-----------------------------------------------------------------|--------------------|
| I.  | Zobowiązania warunkowe z tytułu zaciągniętych kredytów:         |                    |
|     | 1. hipoteki                                                     | 4.500              |
|     | 2. weksle in blanco                                             | 4.520              |
|     | 3. przewłaszczenie na środkach trwałych                         | 360                |
|     | Razem                                                           | 9.380              |
| II. | Pozostałe:                                                      |                    |
|     | 1. weksle własne – zabezpieczenie dostaw                        | 815                |
|     | 2. hipoteki – zabezpieczenie dostaw                             | 5.000              |
|     | 3. przewłaszczenia – zabezpieczenie dobrego wykonania umów      | 3.390              |
|     | 4. hipoteka – zabezp. ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych | 500                |
|     | 5. zastaw – zabezpieczenie zobowiązań budżetowych               | 593                |
|     | 6. weksle - zabezp. ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych   | 500                |
|     | Razem                                                           | 10.798             |
|     | <b>OGÓŁEM</b>                                                   | <b>20.178</b>      |

Ponadto w ewidencji pozabilansowej zaksięgowane są zapasy obce znajdujące na terenie Spółki na kwotę 102 tys. zł. Drugą pozycją w ewidencji pozabilansowej materiałów są przedmioty niskocenne (wyposażenie) wykazane w historycznych cenach zakupu. Pozabilansowa wartość tych materiałów to 2.099 zł.

### 3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa a także jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

### 4. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

Spółka nie zaniechała żadnej działalności w okresie sprawozdawczym. Nie przewiduje się zaniechania żadnej z prowadzonych działalności w roku następnym. Jednak brak zamówień na usługi naprawy taboru kolejowego i pogarszająca się sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki mogą doprowadzić do konieczności wstrzymania niektórych rodzajów działalności.

### 5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

W wykazanych w bilansie środkach trwałych w budowie w łącznej kwocie 293 tys. zł. koszty wykonania tych środków siłami własnymi wynoszą 254 tys. zł. Ogółem nakłady na środki trwałe wykonane siłami własnymi (przyjęte w roku 2008 do użytkowania oraz pozostające na saldzie konta „środki trwałe w budowie”) wyniosły 1.940 tys. zł.

**6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.**

Poniesione nakłady na środki trwałe w 2008 r. wyniosły ogółem 2.366 tys. zł. Ponadto poniesiono nakłady na wartości niematerialne i prawne – 128 tys. zł.

Nakłady inwestycyjne związane pośrednio z ochroną środowiska naturalnego dotyczą modernizacji urządzeń w kotłowni. Nakłady na modernizację kotłowni wyniosły w 2008 roku 1.564 tys. zł.

W związku z trudnościami płatniczymi i niepewnością pozyskania dalszych zamówień na naprawy taboru, nie planuje się większych nakładów inwestycyjnych na 2009 rok.

**7.1. Informacje o istotnych transakcjach zawartych z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.**

Podmioty powiązane ze Spółką ZNTK w Łapach S.A. to:

- TOWAG Łapy Sp. z o.o. – Spółka posiadająca 48,55 % akcji ZNTK. Jest to spółka, której udziałowcami są pracownicy ZNTK w Łapach S.A.
- DOMEY sp. z o.o. – Spółka zależna, w której ZNTK posiada 100% udziałów. Spółka DOMEY zajmuje się administrowaniem budynkami mieszkalnymi.

W roku 2008 ZNTK w Łapach S.A. nie zawierały znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi. Dla Spółki z o.o. DOMEY sprzedano energię ciepłą na kwotę 591 tys. zł. Warunki tych transakcji nie różniły się od warunków rynkowych. Ceny energii ciepłej są nadzorowane przez Urząd Regulacji Energetyki.

**7.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych.**

**a) wzajemne należności i zobowiązania**

Według stanu na dzień 31.12.2008 r. ZNTK w Łapach S.A. posiada należności od jednostki zależnej (Spółki „DOMEY”) z tytułu sprzedaży energii ciepłej w kwocie 88 tys. zł.

Zobowiązania ZNTK w Łapach S.A. wobec DOMEY Sp. z o.o. wynoszą ogółem 611 tys. zł. Kwota ta dotyczy:

- 500 tys. zł - pożyczki zaciągnięte od w/w Spółki z terminem spłaty 31.07.2009 r. (450 tys. zł – wartość pożyczek, 50 tys. zł – odsetki naliczone na dzień 31.12.2008 r.),
- 111 tys. zł – czynsze mieszkaniowe należne dla Spółki DOMEY potrącone z wynagrodzeń pracowników ZNTK.

**b) koszty i przychody z wzajemnych transakcji**

Stosowana cena sprzedaży energii ciepłej dla Spółki „DOMEY” jest taka sama, jak wobec pozostałych odbiorców. Przychody ze sprzedaży ciepła dla Spółki „DOMEY” wyniosły w 2008 roku 591 tys. zł, koszt wytworzenia tej energii - 591 tys. zł.

Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych przez DOMEY Sp. z o.o. stanowią dla ZNTK koszty finansowe.

Przychody ze sprzedaży dla spółki TOWAG Łapy z tytułu wynajmu pomieszczenia wyniosły w roku 2008 około 1 tys. zł.

**c) inne dane, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane dotyczące jednostki zależnej zamieszczone są w notce 4 oraz w pkt. 18 dodatkowych not objaśniających.

Spółka „TOWAG” Łapy nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.**

Spółka nie zawierała w 2008 roku umów w zakresie wspólnych przedsięwzięć.

**9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.**

| Wyszczególnienie                                   | Przeciętna liczba zatrudnionych w 2008 roku | Kobiety | Mężczyźni | Przeciętna liczba zatrudnionych w 2007 roku |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------|-----------|---------------------------------------------|
| Ogółem, z tego:                                    | 839                                         | 76      | 763       | 782                                         |
| - pracownicy na stanowiskach nierobotniczych       | 122                                         | 35      | 87        | 118                                         |
| - pracownicy na stanowiskach robotniczych, z tego: | 717                                         | 41      | 676       | 664                                         |
| spawacze                                           | 166                                         | 2       | 164       | 151                                         |
| ślusarze                                           | 299                                         | 4       | 295       | 268                                         |
| pozostali                                          | 252                                         | 35      | 217       | 245                                         |

**10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści (w pieniądzu i w naturze lub jakiejkolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku, a w przypadku, gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.**

W 2008 roku Prezes Zarządu Spółki ZNTK w Łapach S.A. otrzymał wynagrodzenia brutto w wysokości 649 tys. zł. W skład tego wynagrodzenia wchodzi następujące składniki:

- wynagrodzenie ze stosunku pracy – 336 tys. zł
- wynagrodzenie za członkostwo w Zarządzie – 144 tys. zł
- premie kwartalne – 169 tys. zł.

Wynagrodzenia brutto wypłacone w 2008 roku osobom nadzorującym:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej Jerzy Kruszyński – 54 tys. zł,
2. Sekretarz Rady Nadzorczej Anna Garkowska - 42 tys. zł,
3. Członek Rady Nadzorczej Piotr Zaręba – 42 tys. zł,
4. Członek Rady Nadzorczej Radosław Bartosz Matuk - 42 tys. zł,
5. Członek Rady Nadzorczej Adrian Furgalski - 42 tys. zł,

W jednostce zależnej osoby zarządzające i nadzorujące Spółki nie otrzymywały w 2008 roku wynagrodzeń.

**11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczenia na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych.**

Nie występują żadne niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy udzielone przez Spółkę oraz jednostkę zależną osobom zarządzającym i nadzorującym oraz osobom powiązanym z nimi osobiście.

**11a. Informacje o:**

- a) **dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa**

Umowa z podmiotem uprawnionym do przeglądu, badania i oceny sprawozdania finansowego – Biuro Usług Księgowo-Audytorskich Stowarzyszenia Księgowych w Polsce – „BUCHALTERIA” Sp. z o.o. Grupa Finanse Serwis w Białymstoku została zawarta dnia 14.07.2008 r. i dotyczy przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2008 roku oraz badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

**b) wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za: - badanie sprawozdania finansowego - inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego - usługi doradztwa podatkowego - pozostałe usługi**

Łączna wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy wynosi: 13.000,00 zł. za przegląd sprawozdania finansowego za I półrocze 2008 roku oraz 20.000,00 zł za badanie sprawozdania finansowego za 2008 rok. Nie wystąpiły inne wynagrodzenia dla firmy „BUCHALTERIA” Sp. z o.o.

**c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego**

W poprzednim roku obrotowym (2007) sprawozdanie finansowe Spółki również zostało zbadane przez Biuro Usług Księgowo-Audytorskich Stowarzyszenia Księgowych w Polsce – „BUCHALTERIA” Sp. z o.o. Grupa Finanse Serwis w Białymstoku. Łączna wysokość wynagrodzenia z tego tytułu wyniosła 22.000,00 zł. W roku 2007 nie wypłacano innych wynagrodzeń dla firmy „BUCHALTERIA” Sp. z o.o.

**12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym.**

W sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

**13. Informacje o znaczących zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.**

Wszystkie znane nam zdarzenia dotyczące roku 2008 ujęto w sprawozdaniu finansowym.

**14. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.**

Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2008 roku a danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

|                                               | Kwota<br>wykazana w<br>raporcie za IV<br>kwartał 2008<br>(w tys. zł) | Kwota<br>wykazana w<br>raporcie<br>rocznym<br>(w tys. zł) | Różnica<br>(3) – (2) |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| 1                                             | 2                                                                    | 3                                                         | 4                    |
| BILANS                                        |                                                                      |                                                           |                      |
| I. Aktywa trwałe                              | 29 288                                                               | 29 310                                                    | +22                  |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                     | 21 106                                                               | 21 128                                                    | +22                  |
| II Aktywa obrotowe                            | 11 074                                                               | 10 395                                                    | +679                 |
| 1. Zapasy                                     | 8 937                                                                | 8 166                                                     | -771                 |
| 2. Należności krótkoterminowe                 | 1989                                                                 | 1 954                                                     | -35                  |
| 2.2. od pozostałych jednostek                 | 1901                                                                 | 1 866                                                     | -35                  |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 105                                                                  | 232                                                       | +127                 |
| A k t y w a r a z e m                         | 40 362                                                               | 39 705                                                    | -657                 |
| I. Kapitał własny                             | 9 349                                                                | 8 600                                                     | -749                 |
| 5. Zysk (strata) netto                        | -10 071                                                              | -10 820                                                   | -749                 |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania    | 31 013                                                               | 31 105                                                    | +92                  |
| 1.2. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe        | 1 295                                                                | 1 343                                                     | +48                  |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe               | 26 959                                                               | 27 003                                                    | +44                  |
| 3.2. wobec pozostałych jednostek              | 23 619                                                               | 23 663                                                    | +44                  |
| P a s y w a r a z e m                         | 40 362                                                               | 39 705                                                    | -657                 |

|                                                   |         |         |        |
|---------------------------------------------------|---------|---------|--------|
| POZYCJE POZABILANSOWE                             |         |         |        |
| 1.1. Zobow. warunkowe na rzecz pozost. jedn.      | 16 585  | 20 178  | +3 593 |
| - zabezpieczenie dostaw                           | 3 815   | 5 815   | +2 000 |
| - zabezpieczenie ubezp.gwarancji kontraktowych    | 0       | 1 000   | +1 000 |
| - zabezpieczenie zobowiązań budżetowych           | 0       | 593     | +593   |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT                           |         |         |        |
| II. Koszty sprzedanych prod., tow., i mater.      | 45 549  | 46 298  | +749   |
| 1. koszt wytworzenia sprzedanych produktów        | 44 680  | 45 429  | +749   |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży            | 3 637   | 2 888   | -749   |
| VI. Zysk (strata) ze sprzedaży                    | -8 358  | -9 107  | -749   |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej      | -8 613  | -9 362  | -749   |
| XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej    | -10 007 | -10 756 | -749   |
| XIII. Zysk (strata) brutto                        | -10 007 | -10 756 | -749   |
| XV. Zysk (strata) netto                           | -10 071 | -10 820 | -749   |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM              |         |         |        |
| 6. Wynik netto                                    | -10 071 | -10 820 | -749   |
| II. Kapitał własny na koniec okresu               | 9 349   | 8 600   | -749   |
| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                   |         |         |        |
| A. Przepływy środków pien.z dz.operacyjnej        |         |         |        |
| I. Zysk (strata) netto                            | -10 071 | -10 820 | -749   |
| II. Korekty razem                                 | 13 417  | 14 188  | +771   |
| 4. Zmiana stanu rezerw                            | 487     | 535     | +48    |
| 5. zmiana stanu zapasów                           | -188    | 583     | +764   |
| 6. zmiana stanu należności                        | 7 873   | 7 909   | +36    |
| 7. zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych      | 2 641   | 2 684   | +43    |
| 8. zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych        | 78      | -49     | -127   |
| III. Przepływy pieniężne netto z dz.operacyjnej   | 3 346   | 3 368   | +22    |
| B. Przepływy środków pien.z dz.inwestycyjnej      |         |         |        |
| II. Wydatki                                       | 2 127   | 2 149   | +22    |
| 2. Inne wydatki inwestycyjne                      | 0       | 22      | +22    |
| III. Przepływy pieniężne netto z dz.inwestycyjnej | -2 115  | -2 137  | -22    |

Najistotniejszą różnicą pomiędzy danymi sprawozdania finansowego opublikowanymi za IV kwartał 2008 r. w porównaniu do danych w niniejszym sprawozdaniu finansowym jest kwota 749 tys. zł, która w rachunku wyników zwiększyła stratę netto, a w bilansie pomniejszyła zapasy oraz (poprzez obniżenie wyniku) kapitały własne. Kwota ta dotyczy korekty wyceny produkcji w toku. Obniżono wartość niezakończonych na dzień bilansowy robót o koszty wynagrodzeń i koszty wydziałowe związane z niepełnym wykorzystaniem możliwości produkcyjnych Zakładu. Pozostałe zmiany w bilansie wynikały głównie z przesunięć niektórych kwot pomiędzy poszczególnymi pozycjami bilansu.

Wzrost zobowiązań pozabilansowych w stosunku do wykazanych za IV kwartał 2008 wynika z ponownej weryfikacji dokumentacji obciążeń majątku Spółki.

Zmiany w Zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz w Rachunku przepływów pieniężnych są wynikiem zmian wyniku finansowego oraz przesunięć pomiędzy poszczególnymi pozycjami bilansu.

**15. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.**

W roku 2008 Spółka nie zmieniała zasad rachunkowości.

**16. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.**

W roku 2008 nie dokonywano korekt błędów podstawowych.

**17. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez emitenta działań mających na celu eliminację niepewności.**

Należy stwierdzić, że występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę. Wynika ona z braku zamówień, spadku sprzedaży i rosnącego zadłużenia Spółki. W sprawozdaniu finansowym nie dokonywano korekt związanych z niepewnością co do kontynuowania działalności. Spółka podejmuje działania w celu eliminacji niepewności co do możliwości kontynuowania działalności polegające na poszukiwaniu nowych zamówień, sprzedaży zbędnego majątku oraz redukcji zatrudnienia. Funkcjonowanie firmy na dotychczasową skalę jest możliwe jedynie przy otrzymaniu znaczącego zamówienia z PKP Cargo S.A. Jest to jedyny przewoźnik w kraju posiadający taką ilość wagonów, których naprawa pozwoliłaby na wykorzystanie pełnych mocy produkcyjnych Zakładu. Uzyskanie zleceń od innych właścicieli wagonów nie pozwoli na utrzymanie poziomu produkcji na dotychczasową skalę. Dlatego też, w związku z długotrwałym nie ogłaszaniem przetargu przez PKP Cargo S.A., podjęta została decyzja o zwolnieniu 400 pracowników, co stanowi ponad połowę dotychczasowego zatrudnienia w ZNTK w Łapach S.A.

**18. Podstawa prawna niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694) z uwagi na istotność danych finansowych w realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Jednostka zależna Spółka z o.o. „DOMY” zajmuje się zarządzaniem nieruchomościami mieszkalnymi. Jest to działalność całkowicie odmienna od działalności podstawowej ZNTK.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe jednostki zależnej  
„DOMY” Sp. z o.o.

|                                                             | Rok bieżący 2008 | Rok ubiegły 2007 |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych | 2.046            | 1.715            |
| Wynik finansowy netto                                       | 91               | 18               |
| Wartość kapitału własnego, w tym:                           | 6.458            | 6.367            |
| Kapitał podstawowy                                          | 6.250            | 6.250            |
| Kapitał zapasowy                                            | 117              | 99               |
| Wartość aktywów trwałych                                    | 5.094            | 5.365            |
| Przeciętne roczne zatrudnienie                              | 13,5             | 11               |

PROKURENT  
GŁÓWNY KSIĘGOWY

*mgr Alicja Kruszewska*

DYREKTOR PRZEDSIĘBIORSTWA  
ZNTK w Łapach S.A.  
Prezes Zarządu

*inż. Ryszard Ekiert*