



INFORMACJA DODATKOWA

do rozszerzonego raportu kwartalnego SA-QSr 2/2006

(zgodnie z § 91 ust. 3 i 4 z uwzględnieniem ust. 9 oraz § 87 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r., Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w szczególności o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Dane finansowe przedstawione są w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, nie stwierdza się istotnych okoliczności, wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy Kapitałowej.

Jednostki Grupy Kapitałowej stosują nadrzędne zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia.

Zgodnie z MSSF 1 sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zawsze stosowały MSSF zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w przypadku:

- środków trwałych,
- instrumentów finansowych,

poprzez wyznaczenie wartości godziwej tych aktywów na dzień przejścia na stosowanie MSSR.

1. Wycena środków trwałych w wartości godziwej

Zarządy Spółek zdecydowały o zastosowaniu wyłączenia z MSSF 1, które umożliwia przyjęcie wartości godziwej środka trwałego jako kosztu domniemanego na dzień przejścia na MSSF.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ustaliły na ten sam dzień przewidywane okresy ekonomicznego użytkowania dla wycenianych aktywów, różne od dotychczas stosowanych. Efektem była korekta odpisów amortyzacyjnych za 2004 r. oraz korekta wyniku na sprzedaży w 2004 r., wycenionych na dzień przejścia na MSSF aktywów.

Środki trwałe podlegające wycenie były uprzednio przeszacowane na podstawie aktualizacji wyceny środków trwałych, przeprowadzonej przy użyciu stawek określonych przez Prezesa GUS na dzień 1 stycznia 1995 r. i za okres do 30 września 1994 r. Ponieważ aktualizacja ta nie spełniała wymogów MSSF dotychczasowy kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny przeniesiono na niepodzielony wynik z lat ubiegłych.

Ustalone skutki przeszacowania majątku trwałego do wartości godziwej odniesiono na niepodzielony wynik z lat ubiegłych na dzień 1 stycznia 2004 r.

Nieruchomość inwestycyjna

Wg MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” istnieje możliwość przeklasyfikowania nieruchomości ze środków trwałych w przypadku zmiany sposobu użytkowania. W związku z tym Spółki dokonały analizy posiadanych nieruchomości użytkowanych uprzednio na własne potrzeby w celu stwierdzenia czy nie został zmieniony sposób ich użytkowania i czy obecnie nieruchomość stanowi źródło przychodów z czynszów lub będzie utrzymywana w posiadaniu ze względu na przyrost jej wartości, lub obie te korzyści.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości równej lub niższej niż 3.500,00 zł są odpisywane **jednorazowo w koszty bieżącej działalności w miesiącu oddania ich do użytkowania.**

Środki trwałe Spółek amortyzowane są metodą liniową w przewidywanym okresie ich ekonomicznej użyteczności.

2. Wycena inwestycji długoterminowych

Spółki stosują w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach powiązanych metodę ceny nabycia pomniejszoną o odpis aktualizujący.

3. Wycena zapasów

Zapasy materiałów wycenia się na dzień bilansowy wg ceny zakupu nie wyższej od ceny ich sprzedaży netto.

Produkty w toku w kontraktach długoterminowych wyceniane są zgodnie z MSR Nr 11.

Zapasy produkcji nie zakończonej dotyczą produktów wykonywanych jednostkowo lub małoseryjnie w sposób niepowtarzalny, produkty te - na dzień bilansowy wycenia się wg bezpośredniego kosztu wytworzenia, nie wyżej od cen sprzedaży netto.

4. Wycena należności i zobowiązań

Należności i zobowiązania długoterminowe są to należności i zobowiązania (z wyjątkiem wynikających z dostaw i usług) , których termin spłaty przypada na okres dłuższy niż rok od dnia bilansowego.

Zgodnie z MSSF 39 należności i zobowiązania długoterminowe, które nie są oprocentowane, podlegają dyskontowaniu i prezentowane są w sprawozdaniu finansowym według wartości bieżącej.

W większości przypadków zapłaty dokonuje się w formie środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów, zaś kwota przychodów równa się kwocie środków pieniężnych otrzymanych lub należnych. Jeżeli jednak wpływy środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów są odroczone, wartość godziwa zapłaty może być niższa niż nominalna wartość środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów otrzymanych lub należnych.

Dotychczas Spółki wykazywały w sprawozdaniu finansowym należności i zobowiązania długoterminowe według wartości nominalnej.

Różnice pomiędzy wartościami nominalnymi należności lub zobowiązań długoterminowych, a ich wartościami bieżącymi, w okresie, w którym powstały korygują odpowiednio przychody lub koszty finansowe.

W przypadku przejścia na MSSF korekta została odniesiona w niepodzielony wynik z lat ubiegłych. Kwota dyskonta, która pomniejszyła wartość nominalną rozrachunków długoterminowych jest rozliczana w przychody i koszty finansowe w następnych latach.

Nie zakończone umowy o budowę

Spółki Grupy Kapitałowej dokonują wyceny wyników wszystkich realizowanych zleceń usługowych zgodnie z MSR 11. Umowy o budowę tj. wycena kontraktów budowlanych następuje według stopnia zaawansowania realizacji umów. Stopień zaawansowania ustala się na podstawie relacji kosztów poniesionych do aktualnych kosztów niezbędnych do wykonania umowy. Tym samym w trakcie realizacji usługi zysk (strata) jest ustalony proporcjonalnie do stopnia postępu prac.

Należności i zobowiązania dewizowe są przeliczone wg kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

5. Odroczony podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu, gdy przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania, wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony zostały wycenione na podstawie obecnych stawek podatkowych.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym a nie w rachunku zysków i strat.

Spółki Grupy Kapitałowej utworzyły odpowiednie aktywa i rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego od wprowadzonych korekt na dzień przejścia na MSSF/MSR.

6. Rezerwy

Spółki tworzą rezerwy na przyszłe zobowiązania, uwzględniając ryzyko i niepewność zdarzeń gospodarczych.

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne.

Spółki dokonały odpisów na rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest równa zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Zyski i straty z obliczeń wysokości świadczeń są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Spółki tworzą również rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe oraz na przewidywane straty na kontraktach budowlanych.

7. Koszty

Spółki Grupy Kapitałowej rejestrują koszty według układu kosztów rodzajowych, jak również w układzie kalkulacyjnym dla realizowanych kontraktów w oparciu o koszty rzeczywiste.

8. Rachunek zysków i strat

Sporządzony jest w oparciu o wariant kalkulacyjny.

9. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony jest metodą pośrednią.

10. Waluta sprawozdania

Podstawową walutę środowiska gospodarczego stanowi złoty polski. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich.

Występujące w Spółce aktywa lub pasywa w walutach obcych zostały przeliczone na walutę sprawozdawczą według zasad określonych w MSR 21.

W „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A. w II-gim kwartale 2006 r.:

1. Utworzono rezerwy na łączną kwotę:	4.299.828,62 PLN
w tym:	
- na należności	2.424.930,00 PLN
- na koszty budów	1.354.172,62 PLN
- na świadczenia emerytalne i podobne	520.726,00 PLN
2. Rozwiązano rezerwy na łączną kwotę:	4.558.465,72 PLN
w tym:	
- na należności	1.623.261,88 PLN
- na koszty budów	2.935.203,84 PLN

W Grupie Kapitałowej „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” w II-gim kwartale 2006 r.:

1. Utworzono rezerwy na łączną kwotę:	8.088.332,41 PLN
w tym:	
- na należności	3.274.764,13 PLN
- na urlopy	826.781,41 PLN
- z tytułu odroczonego podatku dochodowego	615.542,67 PLN
- na zobowiązania	1.476.345,58 PLN
- na koszty budów	1.354.172,62 PLN
- na badanie bilansu	20.000,00 PLN

2. Wykorzystano rezerwy na łączną kwotę: 770.575,73 PLN

w tym:

- na zobowiązania	57.053,30 PLN
- na urlopy	116.067,05 PLN
- z tytułu odroczonego podatku dochodowego	581.775,62 PLN
- na należności	5.349,23 PLN
- na świadczenia emerytalne i podobne	10.330,53 PLN

3. Rozwiązano rezerwy na łączną kwotę: 6.625.817,23 PLN

w tym:

- na należności	1.638.529,55 PLN
- na badanie bilansu	26.000,00 PLN
- na urlopy	824.473,16 PLN
- z tytułu odroczonego podatku dochodowego	392.666,44 PLN
- na koszty budów	3.655.203,84 PLN
- na świadczenia emerytalne i podobne	88.944,24 PLN

2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W okresie sprawozdawczym w Grupie Kapitałowej zawarto kontrakty na łączną kwotę ok. 79,5 mln PLN. Największe z nich, których zawarcie uzgodniono w poprzednim kwartale, podpisała z norweskim koncernem AKER KVAERNER STORD spółka zależna „Energomontaż-Północ-Gdynia” Sp. z o.o. Przedmiotem kontraktów, o łącznej wartości 14,63 mln EUR, są dostawy elementów konstrukcji platform wiertniczych, powstających u wybrzeży Norwegii. Emitent zawarł z norweską firmą AKER KVAERNER STORD kontrakt na świadczenie usług w zakresie prac montażowych przy budowie terminalu rafinacji i dystrybucji gazu ORMEN LANGE w Norwegii. Wartość przedmiotowego kontraktu w 2006 r. wynosi 3,7 mln EUR.

Realizując postanowienia, zawartej w dniu 16 lutego br. z firmą SARENS Polska Sp. z o.o., przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu, stanowiącego działkę o pow. 2.859 m kw. wraz z posadowionymi na nim budynkami, położonego w Sochaczewie przy ul. Inżynierskiej 32, w dniu 13 kwietnia 2006 r. zawarto umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu, składającego się z działki o pow. 2.859 m kw., położonego w Sochaczewie przy ul. Inżynierskiej 32 wraz z posadowionymi na nim budynkami, za cenę 992,0 tys. PLN brutto.

Realizując postanowienia, zawartej w dniu 16 lutego br. z firmą SARENS Polska Sp. z o.o., przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu, składającego się z działek o łącznej powierzchni 13.474 m kw., położonych w Sochaczewie przy ul. Inżynierskiej 32, zmienionej na mocy umowy z dnia 13 kwietnia 2006 r., w dniu 22 maja 2006 r. podpisano umowę przeniesienia użytkowania wieczystego gruntu, na podstawie której Emitent przeniósł na SARENS Polska Sp. z o.o. prawo użytkowania wieczystego gruntu, składającego się z działek o łącznej powierzchni 13.474 m kw., położonych w Sochaczewie przy ul. Inżynierskiej 32, za łączną cenę 170,8 tys. PLN brutto.

W dniu 19 czerwca br. Emitent, korzystając z przysługującego mu prawa wskazania innego nabywcy, zawarł z firmą HABITAT 2 Sp. z o.o. w organizacji umowę sprzedaży, za kwotę 11,96 mln PLN, prawa użytkowania wieczystego działki gruntu, położonej w Warszawie przy ul. Przemysłowej 30 wraz z własnością posadowionego na niej budynku biurowego.

3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie, za jaki sporządzono sprawozdanie, nie było zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

W przypadku emitenta sezonowość lub cykliczność działalności w prezentowanym okresie wynika z cykliów budowlanych.

5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 23 maja 2006 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A. w granicach kapitału docelowego, w drodze publicznej emisji nowych akcji serii F z prawem poboru.

Zgodnie z powyższą uchwałą podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w drodze publicznej emisji akcji, skierowanej do akcjonariuszy spółki (subskrypcja zamknięta), obejmującej nie więcej niż 7.965.000 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 3,50 PLN każda.

W lipcu 2006 r., po dokonaniu zmian w treści w/w uchwały, Zarząd Emitenta uchwalił podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą, niż 27.798.218,00 zł, poprzez wyemitowanie nie więcej, niż 7.942.348 akcji serii F, w drodze zaoferowania w ramach publicznej oferty 7.942.348 akcji serii F, skierowanej do akcjonariuszy Spółki (subskrypcja zamknięta) oraz ustalił cenę emisyjną nowych akcji serii F w wysokości 10,00 PLN za jedną akcję.

W dniu 28 lipca 2006 r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd S.A. w Warszawie wydała decyzję w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego akcji zwykłych na okaziciela serii F, na podstawie którego oferuje się dotychczasowym akcjonariuszom Emitenta 7.942.348 akcji serii F o wartości nominalnej 3,50 PLN.

W związku z powyższym w dniu 2 sierpnia 2006 r. rozpoczęła się publiczna subskrypcja przedmiotowych akcji „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A., której zakończenie przewiduje się w dniu 23 sierpnia 2006 r.

6. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie sprawozdawczym nie wypłacono dywidendy.

7. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

W dniu 14 lipca 2006 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wyraził zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu przez spółkę SARENS Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, kontroli nad spółką „Energomontaż-Północ-Dźwigi” Sp. z o.o. w Sochaczewie. Tym samym został spełniony warunek zawieszający, przewidziany w warunkowej umowie sprzedaży udziałów w spółce „Energomontaż-Północ-Dźwigi” Sp. z o.o., zawartej w dniu 16 lutego 2006 r.

8. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie od dnia zakończenia ostatniego roku obrotowego w zobowiązaniach warunkowych i aktywach warunkowych miały miejsce następujące zmiany:

1/ w „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A.:

- | | |
|--|-----------------|
| - zobowiązania warunkowe zmniejszyły się o kwotę | 1.101,7 tys. zł |
| - aktywa warunkowe zwiększyły się o kwotę | 1.360,7 tys. zł |

2/ w Grupie Kapitałowej „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC”:

- zobowiązania warunkowe wzrosły o kwotę	1.984,5 tys. zł
- aktywa warunkowe zmniejszyły się o kwotę	1.289,5 tys. zł