



ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC

WPROWADZENIE
DO ROZSZERZONEGO PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SA-PSr 2006

Warszawa, dnia 29 września 2006 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

"ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC" Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Przemysłowej 30.
W dniu 8 maja 2001 r. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym - Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 8564.
Wcześniejsza rejestracja - Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XVI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy, pod numerem RHB 29737.

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta, wg Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (PKD 45.34.Z).

Branża wg klasyfikacji GPW w Warszawie - budownictwo.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest budowa zakładów i obiektów przemysłowych, wykonawstwo robót montażowych, modernizacyjnych i remontowych w elektrowniach, elektrociepłowniach, zakładach przemysłowych i komunalnych oraz wytwarzanie konstrukcji stalowych, instalacji, rurociągów.

Główne produkty oferowane przez Emitenta i jego Grupę Kapitałową to:

- konstrukcje stalowe kratowe i powłokowe,
- zbiorniki i kominy stalowe,
- kanały spalin i powietrza
- wielkogabarytowe elementy statków (rampy załadownicze, pokrywy luków okrętowych itp.)
- elementy rurociągów w pełnym asortymencie, wymienionym w Katalogu Elementów Rurociągowych (łuki, zwężki, trójniki, zawieszenia, kołnierze).

Podstawowe usługi oferowane przez Emitenta i jego Grupę Kapitałową to:

- montaż kotłów parowych i wodnych,
- montaż turbin parowych, gazowych i generatorów energetycznych,
- montaż rurociągów nisko i wysokopiętnych,
- montaż konstrukcji stalowych, kominów i kanałów spalin,
- montaż pomp, sprężarek, wentylatorów i młynów,
- montaż kompletnych obiektów i linii produkcyjnych (papiernie, celulozownie, huty, cementownie i inne),
- montaż instalacji ochrony środowiska (filtry pyłowe, instalacje odsiarczania i odazotowania spalin i inne),
- remonty i modernizacje wyżej wymienionych obiektów i instalacji (remonty turbozespołów w zakresie modernizacyjnym, średnim i kapitalnym)
- diagnostyka urządzeń pracujących pod działaniem ciśnienia i temperatury (rurociągi, wymienniki ciepła, zbiorniki i inne),
- diagnostyka i badania materiałowe

2. Czas trwania Emitenta oraz jednostek z Grupy Kapitałowej nie jest oznaczony.

3. Prezentowane rozszerzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2006 r. do dnia 30 czerwca 2006 r.

Porównywalne dane finansowe obejmują okres od dnia 1 stycznia 2005 r. do dnia 30 czerwca 2005 r.

4. W dniu 30 czerwca 2006 r. w związku z upływem, z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A. za rok obrotowy 2005, piątej kadencji Zarządu, Rada Nadzorcza ustaliła, iż w okresie szóstej, wspólnej kadencji Zarządu, obejmującej lata obrotowe 2006 – 2008, Zarząd Spółki będzie składał się z trzech członków.

Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Spółki Panów: Włodzimierza Dyrkę, Przemysława Milczarka i Mirosława Białogłowskiego, a następnie z powyższego składu powołała Pana Włodzimierza Dyrkę na Prezesa Zarządu.

Wobec powyższego Zarząd Spółki obecnej, szóstej kadencji, działa w następującym składzie:

- | | |
|--------------------------|--------------------|
| 1. Włodzimierz Dyrka | - Prezes Zarządu, |
| 2. Przemysław Milczarek | - Członek Zarządu, |
| 3. Mirosław Białogłowski | - Członek Zarządu. |

W okresie do dnia 30 czerwca 2006 r. Rada Nadzorcza Spółki obecnej, szóstej kadencji, działa w składzie:

- | | |
|---------------------|------------------------------|
| 1. Janusz Koczyk | - Przewodniczący, |
| 2. Artur Gabor | - Zastępca Przewodniczącego, |
| 3. Waldemar Wasiluk | - Sekretarz, |
| 4. Bruno Bassani | - Członek, |
| 5. Janusz Zawada | - Członek, |
| 6. Alberto Ribolla | - Członek, |
| 7. Ottavio Saporiti | - Członek. |

W dniu 18 lipca 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dokonało następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej:

- odwołało Pana Alberto Ribollę, a następnie powołało Pana Adama Dylągą,
- z mocą od dnia 1 września 2006 r. odwołało Pana Bruno Bassani i powołało Pana Marka Mioduszeńskiego.

Wobec powyższych zmian, od dnia 1 września 2006 r., Rada Nadzorcza Spółki działa w składzie:

- | | |
|-----------------------|------------------------------|
| 1. Janusz Koczyk | - Przewodniczący, |
| 2. Artur Gabor | - Zastępca Przewodniczącego, |
| 3. Waldemar Wasiluk | - Sekretarz, |
| 4. Janusz Zawada | - Członek, |
| 5. Ottavio Saporiti | - Członek, |
| 6. Adam Dyląg | - Członek, |
| 7. Marek Mioduszeński | - Członek. |

5. W skład przedsiębiorstwa Emitenta, jak również jednostek Grupy Kapitałowej, nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

Wobec powyższego prezentowane rozszerzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych.

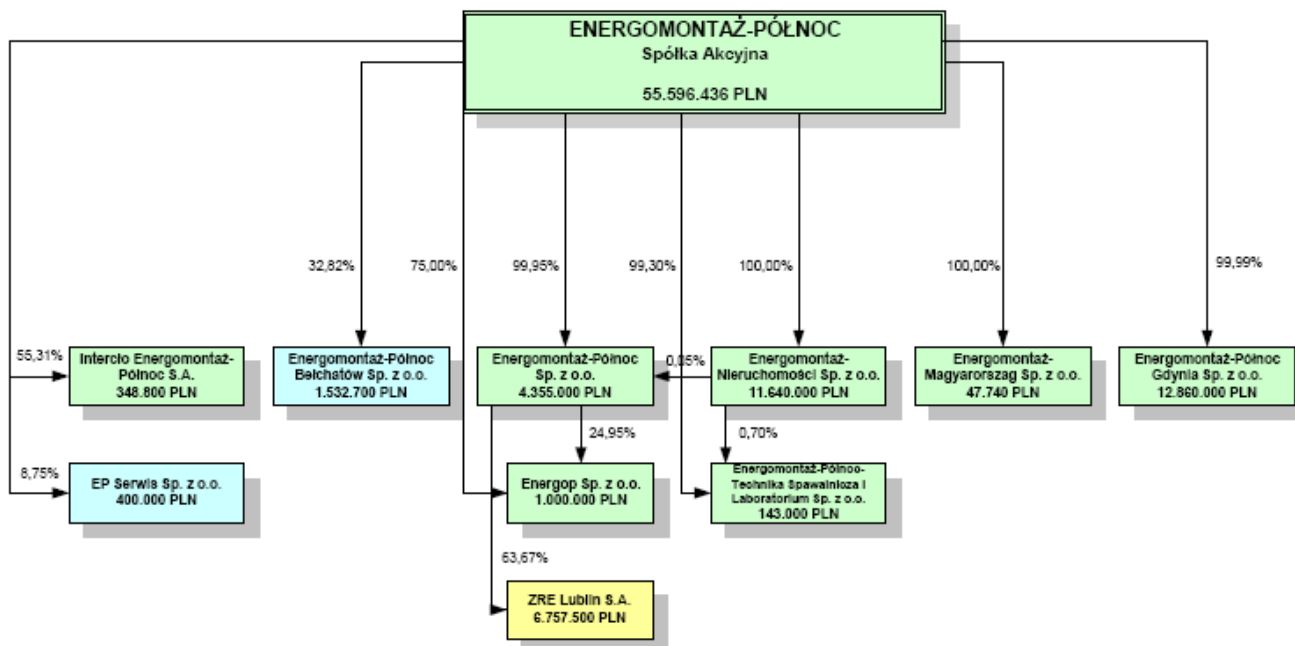
6. W okresie, za jaki sporządzane jest rozszerzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek.

7. Rozszerzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania przez Emitenta oraz jednostki Grupy Kapitałowej działalności gospodarczej, w dającej się przewidzieć przyszłości.
Na dzień sporządzenia raportu nie istnieją okoliczności, wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

8. Skład Grupy Kapitałowej

Strukturę organizacyjną grupy jednostek powiązanych, w formie graficznej, przedstawia poniższy rysunek.

**STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY JEDNOSTEK POWIĄZANYCH
wg stanu na dzień 21 lipca 2006 r.**



Rodzaj powiązań w Grupie Kapitałowej:

jednostka dominująca:

"ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC" S.A.

jednostki zależne:

1. „Energomontaż-Północ" Sp. z o.o.,
2. „Energop" Sp. z o.o.,
3. „Energomontaż-Magyarorszag" Sp. z o.o.,
4. „Energomontaż-Nieruchomości" Sp. z o.o.,
5. „Energomontaż-Północ-Technika Spawalnicza i Laboratorium" Sp. z o.o.,
6. „Energomontaż-Północ-Gdynia" Sp. z o.o.,
7. „Intercto-Energomontaż-Północ" S.A.

W dniu 30 czerwca 2006 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Intercto-Energomontaż-Północ" S.A. postanowiło o rozwiązaniu Spółki i postawieniu jej w stan likwidacji.

jednostki zależne pośrednio:

1. ZRE Lublin S.A.

jednostki stowarzyszone:

1. „Energomontaż-Północ-Bełchatów" Sp. z o.o.

jednostki inne (ujęte w prezentowanej strukturze graficznej)

1. „EP Serwis" Sp. z o.o.

W dniu 23 czerwca 2006 r. Zgromadzenie Wspólników „EP Serwis" Sp. z o.o. postanowiło o umorzeniu z czystego zysku kolejnych udziałów, należących do „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC" S.A., rezultatem czego jest zmniejszenie udziału procentowego w kapitale zakładowym Spółki do 8,75%.

Do dnia 30 czerwca 2007 r. tj. do dnia realizacji ostatniego etapu umorzenia pozostałych udziałów, będących własnością „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC" S.A., Spółka będzie prezentowana w graficznej strukturze jednostek powiązanych.

jednostki w likwidacji i upadłości (nieujęte w prezentowanej strukturze graficznej) :

1. „Energomontaż-Północ-Warszawa” Sp. z o.o. w likwidacji,
2. „Energomontaż-Północ-Kozienice” Sp. z o.o. w likwidacji,
3. „Energomontaż-Północ-Sochaczew” Sp. z o.o. w upadłości,
4. „Energomontaż-Północ-Stal” Sp. z o.o. w upadłości.

9. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej:

a) objętych konsolidacją:

Lp.	Nazwa	Rejestracja	Przedmiot działalności	Udział Emitenta w kapitale zakładowym Spółki	Udział Emitenta w całkowitej liczbie głosów na ZW
1.	„ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A. z siedzibą w Warszawie (jednostka dominująca)	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 8564			
2.	„Energomontaż-Północ-Belchatów” Sp. z o.o. z siedzibą w Rogowcu k/Belchatowa (jednostka stowarzyszona, konsolidowana metodą praw własności)	Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia, XX Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 94330	1. Roboty budowlano-montażowe, 2. Produkcja konstrukcji stalowych, 3. Działalność handlowa.	32,82%	49,42%
3.	„Energomontaż-Północ” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jednostka zależna)	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 106976	1. Roboty budowlano-montażowe, 2. Produkcja konstrukcji stalowych, 3. Działalność handlowa.	99,95% udział pośredni 0,05%	99,95%
4.	„Energop” Sp. z o.o. z siedzibą w Sochaczewie (jednostka zależna)	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 111162581	1. Produkcja rurociągów i konstrukcji stalowych, 2. Usługi budowlano-montażowe	75,00% udział pośredni 24,95%	75,00%
5.	„Energomontaż-Nieruchomości” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jednostka zależna)	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 188595	1. Wznoszenie kompletnych budynków i budowli, 2. Obsługa nieruchomości, 3. Działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego	100,00%	100,00%
6.	„Energomontaż-Północ-Technika Spawalnicza i Laboratorium” Sp. z o.o. (jednostka zależna)	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 167728	1. Instalowanie, naprawa, konserwacja maszyn i urządzeń, 2. Prace badawczo-rozwojowe	99,30% udział pośredni 0,70%	99,30%
7.	„Energomontaż-Północ-Gdynia” Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni (jednostka zależna)	Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy	1. Roboty budowlano-montażowe, 2. Produkcja konstrukcji stalowych,	99,99%	99,99%

GRUPA KAPITAŁOWA „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC”
Wprowadzenie do rozszerzonego półrocznego skonsolidowanego
sprawozdania SA-PSr 2006

Lp.	Nazwa	Rejestracja	Przedmiot działalności	Udział Emitenta w kapitale zakładowym Spółki	Udział Emitenta w całkowitej liczbie głosów na ZW
		KRS, pod numerem 17026	3. Działalność handlowa		
8.	Zakłady Remontowe Energetyki Lublin S.A. (jednostka zależna pośrednio)	Sąd Rejonowy w Lublinie, Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 2023	1. Produkcja konstrukcji stalowych i urządzeń energetycznych, 2. Usługi, handel, transport	0,00% udział pośredni 63,67%	0,00%
Emitent posiada udziały pośrednio przez spółkę zależną pod firmą „Energomontaż-Północ” Sp. z o.o., która korzystając ze zwolnienia na podstawie art. 56 ust. 2 ustawy o rachunkowości nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.					
9.	INTERCŁO ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC S.A. z siedzibą w Sochaczewie (jednostka zależna w likwidacji)	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XXI Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 168016	1. Usługi w zakresie agencji celnej 2. Usługi spedycyjne i przewozowe 3. Tworzenie magazynów	55,31%	70,02%
UWAGA: z powodu rozliczenia sprzedaży na dzień 30.06.2006 konsolidowaną metodą pełną jest wyłącznie rachunek zysków i strat tej spółki					
10.	„Energomontaż-Północ-Dźwigi” Sp. z o.o. z siedzibą w Sochaczewie (jednostka zależna)	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XXI Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 75273	1. Instalowanie, naprawa, konserwacja maszyn i urządzeń 2. Wynajem sprzętu budowlanego	100%	100%
Konsolidowana w okresie porównywalnym Spółka „Energomontaż-Północ-Dźwigi” Sp. z o.o. została na dzień 30 czerwca 2006 r. wyłączona z konsolidacji, w związku ze sprzedażą wszystkich, posiadanych przez „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A. udziałów w Spółce, firmie SARENS Polska Sp. z o.o.					

b) nieobjętych konsolidacją:

Na podstawie art. 58 ust. 1 pkt 1 znowelizowanej ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami), wyłączono z konsolidacji poniższe jednostki, których dane finansowe są nieistotne dla realizacji obowiązku, określonego w art. 4 ust. 1 w/w ustawy:

1) „Energomontaż-Magyarorszag” Sp. z o.o. z siedzibą w Budapeszcie

Wybrane pozycje	tys. PLN	
	31.12.2005 r.	30.06.2006 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i z operacji finansowych	79,6	1.135,3
Wynik finansowy netto	80,9	1.053,3
Suma bilansowa	2.914,3	2.970,4

Na podstawie art. 57 ust. 1 pkt 3 znowelizowanej ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami), wyłączono z konsolidacji poniższe jednostki, w stosunku do których występują ograniczenia w sprawowaniu kontroli lub współkontroli, które

wyłączają swobodne dysponowanie ich aktywami, w tym wypracowanym przez te jednostki zyskiem netto, lub które wyłączają sprawowanie kontroli nad organami kierującymi tymi jednostkami, a które zostały postawione w stan likwidacji lub upadłości i zaprzestały prowadzenia działalności gospodarczej.

- 1) „Energomontaż-Północ-Warszawa” Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Warszawie
Spółka nie sporządzała sprawozdań finansowych za okresy kwartalne i półroczne.
- 2) „Energomontaż-Północ-Kozienice” Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Świerżach Górnych

Wybrane pozycje	tys. PLN	
	31.12.2005 r.	30.06.2006 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i z operacji finansowych	103,3	52,3
Wynik finansowy netto	84,5	44,2
Suma bilansowa	142,1	186,5

- 3) „Energomontaż-Północ-Stal” Sp. z o.o. w upadłości z siedzibą w Warszawie
Syndyk masy upadłościowej odmówił dostarczenia sprawozdania finansowego.
- 4) „Energomontaż-Północ-Sochaczew” Sp. z o.o. w upadłości z siedzibą w Sochaczewie
Syndyk masy upadłościowej odmówił dostarczenia sprawozdania finansowego.

c) Udział jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w kapitałach innych podmiotów, wchodzących w jej skład:

- 1) „Energomontaż-Północ” Sp. z o.o. posiada:
 - 24,95% kapitału zakładowego spółki „Energop” Sp. z o.o.,
 - 63,67% kapitału zakładowego ZRE Lublin S.A.
- 2) „Energomontaż-Nieruchomości” Sp. z o.o. posiada:
 - 0,05% kapitału zakładowego spółki „Energomontaż-Północ” Sp. z o.o.,
 - 0,70% kapitału zakładowego „Energomontaż-Północ-Technika Spawalnicza i Laboratorium” Sp. z o.o.

10. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi nastąpiły zmiany w składzie jednostek, podlegających konsolidacji.

W I-szym półroczu 2006 r. zaprzestano obejmowania skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym n/w jednostek, które objęto konsolidacją w porównywalnym okresie 2005 roku:

- „Energomontaż-Północ-Dźwigi” Sp. z o.o. z siedzibą w Sochaczewie.

Konsolidowana w okresie porównywalnym Spółka „Energomontaż-Północ-Dźwigi” Sp. z o.o. została na dzień 30 czerwca 2006 r. wyłączona z konsolidacji, w związku ze sprzedażą wszystkich, posiadanych przez „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A. udziałów w Spółce, firmie SARENS Polska Sp. z o.o.

11. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdania finansowe Energomontażu – Północ S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzane każdorazowo za okres 6 miesięcy zakończone dnia 30 czerwca 2006 roku. Sprawozdania jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji rozbieżności w stosunku stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

- 12.** Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2006, jak również prezentowane dane porównywalne za analogiczny okres roku ubiegłego, nie podlegały przekształceniom w celu zapewnienia porównywalności.
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” za I-sze półrocze 2005 r. sporządzone zostało po raz pierwszy zgodnie z zasadami MSSF.
- 13.** W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych nie dokonywano korekt, wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych lub sprawozdaniach finansowych za prezentowane okresy.
- 14.** Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Przedstawione jest 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 zatwierdzenia 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.

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.

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

Wycena inwestycji długoterminowych

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

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.

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.

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

Niezakończone 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 wynik (zysk/strata) jest ustalony proporcjonalnie do stopnia postępu prac.

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

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.

Rezerwy

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

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

Koszty

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

Rachunek zysków i strat

Sporządzony jest w oparciu o wariant kalkulacyjny.

Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony jest metodą pośrednią.

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.

14. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego

a) średni kurs ogłaszany przez Prezesa NBP na ostatni dzień miesiąca bilansowego

30.06.2006 r.

1 EUR = 4,0434 PLN

(tabela nr 65/A/NBP/2006)

GRUPA KAPITAŁOWA „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC”
Wprowadzenie do rozszerzonego półrocznego skonsolidowanego
sprawozdania SA-PSr 2006

30.06.2005 r. 1 EUR = 4,0401 PLN (tabela nr 125/A/NBP/2005)

- b) kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym sprawozdaniem

31.01.2006 r.	1 EUR = 3,8285 PLN	(tabela nr 22/A/NBP/2006)
28.02.2006 r.	1 EUR = 3,7726 PLN	(tabela nr 42/A/NBP/2006)
31.03.2006 r.	1 EUR = 3,9357 PLN	(tabela nr 65/A/NBP/2006)
28.04.2006 r.	1 EUR = 3,8740 PLN	(tabela nr 84/A/NBP/2006)
31.05.2006 r.	1 EUR = 3,9472 PLN	(tabela nr 105/A/NBP/2006)
30.06.2006 r.	1 EUR = 4,0434 PLN	(tabela nr 126/A/NBP/2006)

średni kurs 1 EUR = 3,9002 PLN

31.01.2005 r.	1 EUR = 4,0503 PLN	(tabela nr 21/A/NBP/2005)
28.02.2005 r.	1 EUR = 3,9119 PLN	(tabela nr 41/A/NBP/2005)
31.03.2005 r.	1 EUR = 4,0837 PLN	(tabela nr 63/A/NBP/2005)
29.04.2005 r.	1 EUR = 4,2756 PLN	(tabela nr 83/A/NBP/2005)
31.05.2005 r.	1 EUR = 4,1212 PLN	(tabela nr 103/A/NBP/2005)
30.06.2005 r.	1 EUR = 4,0401 PLN	(tabela nr 125/A/NBP/2005)

średni kurs 1 EUR = 4,0805 PLN

- c) najwyższy kurs ogłaszany przez Prezesa NBP w okresie sprawozdawczym:

6 m-cy 2006 r. 1 EUR = 4,0434 PLN	(tabela nr 126/A/NBP/2006)
6 m-cy 2005 r. 1 EUR = 4,2756 PLN	(tabela nr 83/A/NBP/2005)

- d) najniższy kurs ogłaszany przez Prezesa NBP w okresie sprawozdawczym:

6 m-cy 2006 r. 1 EUR = 3,7726 PLN	(tabela nr 42/A/NBP/2006)
6 m-cy 2005 r. 1 EUR = 3,9119 PLN	(tabela nr 41/A/NBP/2005)

15. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w przeliczeniu na euro

Wybrane pozycje	tys. PLN		tys. EUR	
	6 m-cy 2006 r.	6 m-cy 2005 r.	6 m-cy 2006 r.	6 m-cy 2005 r.
BILANS				
- aktywa trwałe	57.278	59.172	14.166	14.646
- aktywa obrotowe	97.218	127.913	24.044	31.661
- aktywa razem	154.496	187.085	38.209	46.307
- kapitał własny	66.295	59.386	16.396	14.699
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	88.201	127.699	21.814	31.608
- pasywa razem	154.496	187.085	38.209	46.307

Do przeliczenia na euro podstawowych pozycji bilansu zastosowano:

średni kurs ogłaszany przez Prezesa NBP na ostatni dzień miesiąca bilansowego

30.06.2006 r.	1 EUR = 4,0434 PLN	(tabela nr 65/A/NBP/2006)
30.06.2005 r.	1 EUR = 4,0401 PLN	(tabela nr 125/A/NBP/2005)

GRUPA KAPITAŁOWA „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC”
Wprowadzenie do rozszerzonego półrocznego skonsolidowanego
sprawozdania SA-PSr 2006

Wybrane pozycje	tys. PLN		tys. EUR	
	6 m-cy 2006 r.	6 m-cy 2005 r.	6 m-cy 2006 r.	6 m-cy 2005 r.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
- przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	102.230	119.352	26.211	29.249
- zysk z działalności operacyjnej	5.911	-29.194	1.516	-7.155
- zysk/strata brutto	6.386	-27.991	1.637	-6.860
- zysk/strata netto	5.849	-28.727	1.500	-7.040

Do przeliczenia na euro podstawowych pozycji rachunku zysków i strat zastosowano kurs, stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym sprawozdaniem

średni kurs za 6 m-cy 2006 r.
średni kurs za 6 m-cy 2005 r.

1 EUR = 3,9002 PLN
1 EUR = 4,0805 PLN

Wybrane pozycje	tys. PLN		tys. EUR	
	6 m-cy 2006 r.	6 m-cy 2005 r.	6 m-cy 2006 r.	6 m-cy 2005 r.
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
- przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5.196	-11.845	-1.332	-2.903
- przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6.447	11.206	1.653	2.746
- przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	672	4.833	172	1.184
- przepływy pieniężne netto razem	1.923	4.194	493	1.028

Do przeliczenia na euro podstawowych pozycji rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs, stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym sprawozdaniem

średni kurs za 6 m-cy 2006 r.
średni kurs za 6 m-cy 2005 r.

1 EUR = 3,9002 PLN
1 EUR = 4,0805 PLN