



ENERGMONTAŻ-PÓŁNOC S.A.

**INFORMACJA DODATKOWA
DO ROZSZERZONEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

SA-QSr 3/2006

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

Warszawa, dnia 14 listopada 2006 r.

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.

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.

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.

Od momentu przejścia na MSSF Spółki wykazują w sprawozdaniach finansowych należności i zobowiązania długoterminowe według wartości zdyskontowanej.

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

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 III-cim kwartale 2006 r.:

1. Utworzono rezerwy na łączną kwotę:	1.389.422,68 PLN
w tym:	
- na należności	1.333.462,30 PLN
- na koszty budów	55.960,38 PLN
2. Wykorzystano rezerwy na łączną kwotę:	16.508,26 PLN
w tym:	
- na świadczenia emerytalne i podobne	16.508,26 PLN
3. Rozwiązano rezerwy na łączną kwotę:	2.868.050,76 PLN
w tym:	
- na należności	1.506.025,03 PLN
- na koszty budów	1.362.025,73 PLN

W Grupie Kapitałowej „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” w III-cim kwartale 2006 r.:

1. Utworzono rezerwy na łączną kwotę:	2.956.855,05 PLN
w tym:	
- na należności	1.739.191,68 PLN
- na urlopy	103.121,00 PLN
- z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58.584,99 PLN
- na zobowiązania	265.000,00 PLN
- na koszty budów	205.847,38 PLN
- na badanie bilansu	9.000,00 PLN
- pozostałe	576.110,00 PLN
2. Wykorzystano rezerwy na łączną kwotę:	885.438,42 PLN
w tym:	
- na urlopy	187.107,69 PLN
- z tytułu odroczonego podatku dochodowego	550.950,41 PLN
- na należności	82.872,06 PLN
- na świadczenia emerytalne i podobne	16.508,26 PLN
- pozostałe	48.000,00 PLN
3. Rozwiązano rezerwy na łączną kwotę:	5.675.649,88 PLN
w tym:	
- na należności	1.791.788,03 PLN
- na badanie bilansu	77.000,00 PLN
- na urlopy	264.343,39 PLN
- z tytułu odroczonego podatku dochodowego	291.157,42 PLN

- na koszty budów	1.611.877,90 PLN
- na zobowiązania	958.990,80 PLN
- wartość netto środków trwałych w leasingu	10.782,00 PLN
- pozostałe	669.710,34 PLN

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

W lipcu br. odbył się w „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A. audit certyfikujący System Zarządzania Jakością wg normy ISO 9001:2000. W dniu 24 lipca 2006 r. Spółka otrzymała od BVQI certyfikat wdrożonego Systemu Jakości.

W dniu 23 sierpnia 2003 r. „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A. została wykreślona z oficjalnej „czarnej listy” niesolidnych płatników systemu międzybankowej informacji gospodarczej – Bankowy Rejestr.

W dniu 21 września 2006 r. podpisano porozumienie o współpracy pomiędzy „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A. a Polimex-Mostostal S.A. Porozumienie określa warunki współdziałania pomiędzy stronami w zakresie ustalenia zasad nawiązania i rozwijania współpracy operacyjnej, jak również zasad ewentualnego zacieśnienia więzi organizacyjnej pomiędzy Spółkami, w przypadku nabycia przez Polimex-Mostostal S.A. większościowego pakietu akcji „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A.

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 cyklów budowlanych.

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

W II-gim kwartale 2006 r. Zarząd Emitenta podjął działania, zmierzające do podwyższenia kapitału zakładowego „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A. w granicach kapitału docelowego, w drodze publicznej emisji nowych akcji serii F z prawem poboru.

W lipcu 2006 r. Zarząd 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 zaoferowano 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. Subskrypcję zamknięto w dniu 23 sierpnia 2006 r., a w dniu 30 sierpnia 2006 r. dokonano przydziału oferowanych akcji.

W ramach subskrypcji złożono zapisy podstawowe na 7.747.097 akcji oraz zapisy dodatkowe na 1.109.640 akcji. Stopa redukcji przy przydziale akcji, na które złożono zapisy dodatkowe, wyniosła 82,4190. W ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono 7.942.348 akcji zwykłych na okaziciela serii „F”. Akcje obejmowano po cenie emisyjnej 10,00 zł każda, wobec czego wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 79.423.480,00 zł.

W dniu 30 sierpnia 2006 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę wynikającą z przeprowadzonej publicznej subskrypcji akcji serii F.

W dniu 26 września 2006 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego, który po zmianie wynosi 83.394.654,00 zł i dzieli się na: 2.162.000 szt. akcji serii „A”, 155.000 szt. akcji serii „B”, 1.400.000 szt. akcji serii „C”, 617.696 szt. akcji serii „D”, 11.550.000 szt. akcji serii „E” oraz 7.942.348 szt. akcji serii „F”.

W związku z rejestracją zmian, opisanych powyżej, zaangażowanie największych z dotychczasowych akcjonariuszy „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A., tj. Gloria S.a.r.l. oraz Sices International B.V., w jej kapitale zakładowym uległo obniżeniu. Natomiast Polimex-Mostostal S.A., w wyniku objęcia akcji nowej serii „F”, zwiększył swój dotychczasowy udział w kapitale zakładowym Emitenta do 14,55%.

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 31 października 2006 r. „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A. oraz spółkom z jej Grupy Kapitałowej: „Energomontaż-Północ” Sp. z o.o., „Energomontaż-Północ-Gdynia” Sp. z o.o. oraz „Energop” Sp. z o.o., ABN Amro Bank (Polska) Sp. z o.o. przyznał łączny limit, wykorzystywany w formie udzielanych przez bank gwarancji kontraktowych, w maksymalnej łącznej wysokości 14.000.000,00 zł.

W dniu 31 października 2006 r. „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A. zakupiła od swej spółki zależnej, działającej pod firmą „Energomontaż-Północ” Sp. z o.o., za łączną kwotę 9.576.000,00 zł:

- działkę gruntu o powierzchni 7.400 m kw., stanowiącą zabudowaną nieruchomość, położoną w Nowej Białej k/Płocka, za cenę 380.000,00 zł,
- 499 sztuk udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, za cenę 2.696.000,00 zł, stanowiących 24,95% kapitału zakładowego i uprawniających do 24,95% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników w spółce pod firmą „Energop” Sp. z o.o. W wyniku dokonanej transakcji Emitent zwiększył dotychczas posiadany udział procentowy w kapitale zakładowym „Energop” Sp. z o.o. oraz ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników do 99,95%,
- 573.700 sztuk akcji zwykłych imiennych, o wartości nominalnej 7,50 zł każda, za cenę 6.500.000,00 zł, stanowiących 63,67% kapitału zakładowego ZRE Lublin S.A. i uprawniających do 63,67% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „Energomontaż-Północ” Sp. z o.o. postanowiło w dniu 31 października 2006 r. o rozwiązaniu spółki i postawieniu jej, z dniem 1 listopada 2006 r., w stan likwidacji.

W dniu 8 listopada 2006 r. „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A. podpisała aneks do umowy, zawartej z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych I Oddział w Warszawie, o rozłożeniu na raty należności z tytułu składek. Z uwagi na błędnie przyjętą przy wyliczeniu stawkę odsetek za zwłokę, zmianie uległa wysokość opłaty prolongacyjnej, naliczonej do układu ratalnego. Łączna wysokość naliczonych opłat prolongacyjnych wynosi 815.177,00 zł i w stosunku do pierwotnie wyliczonych kwot uległa obniżeniu o 59.591,70 zł.

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 wzrosły o kwotę | 1.648.352,48 zł |
| - aktywa warunkowe zmniejszyły się o kwotę | 1.930.792,83 zł |

2/ w Grupie Kapitałowej „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC”:

- | | |
|--|-----------------|
| - zobowiązania warunkowe wzrosły o kwotę | 1.831.640,48 zł |
| - aktywa warunkowe zmniejszyły się o kwotę | 1.797.608,83 zł |