



**INFORMACJA DODATKOWA
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

Qsr 1/2007

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 8 maja 2007 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.

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 SA w I-szym kwartale 2007 r.:

1. Wykorzystano rezerwy na łączną kwotę:	84.885,90 PLN
w tym:	
- na badanie bilansu	84.885,90 PLN

W Grupie Kapitałowej ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC w I-szym kwartale 2007 r.:

1. Utworzono rezerwy na łączną kwotę:	1.445.405,21 PLN
w tym:	
- na urlopy	204.073,00 PLN
- na koszty operacyjne	1.241.332,21 PLN
 2. Wykorzystano rezerwy na łączną kwotę:	 304.810,22 PLN
w tym:	
- na urlopy	166.476,32 PLN
- na badanie bilansu	138.333,90 PLN

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

W omawianym okresie sprawozdawczym ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC SA otrzymała od Polimex-Mostostal SA zlecenie na wykonanie, dostawę i montaż instalacji gospodarki biomasą w Elektrociepłowni w Białymstoku. W ramach zleconych prac Spółka dostarczy i zmontuje kompletną instalację, jedną z najnowocześniejszych tego typu w Polsce, do transportu biomasy. Wartość przedmiotowych robót wyceniono na 19.750 tys. PLN.

Ponadto Spółka podpisała z ING Bankiem Śląskim SA z siedzibą w Katowicach umowę o linię gwarancyjną w wysokości 5.000.000,00 PLN, do wykorzystania w formie określonych usług bankowych tj. udzielania przez Bank gwarancji bankowych: płatności, przetargowych, dobrego wykonania, rękojmi, zwrotu zaliczki.

W I-szym kwartale 2007 r. Zakłady Remontowe Energetyki Lublin SA, spółka z Grupy Kapitałowej ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC, podpisała umowy na łączną kwotę ponad 27,00 mln PLN. Przedmiotem największych z zawartych kontraktów są:

- remont kotła bloku numer 1 w Elektrowni Kozienice, o wartości 7.564.000,00 PLN,
- wykonanie podgrzewaczy ECO i przegrzewaczy RH1, o łącznym ciężarze 2.600 ton, dla kotła BB-2400 Bełchatów A1 w Elektrowni Bełchatów. Wartość przedmiotowej umowy, zawartej z Fabryką Kotłów RAFAKO SA, wynosi 14.040.000,00 PLN.

Na przełomie stycznia i lutego 2007 r. ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC SA rozpoczęła, przy współpracy ze Studiem DN Design Group Sp. z o.o., prace nad zmianą identyfikacji wizualnej Grupy Kapitałowej ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC. Wobec dynamicznych zmian na rynku wyrobów i usług oferowanych przez ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC SA oraz Spółki tworzące Grupę Kapitałową, w celu podkreślenia nowoczesności Spółki oraz wyróżnienia jej spośród konkurencji, wprowadzono nowy znak graficzny, nawiązujący do korzeni marki i jej technicznego charakteru oraz związany z nim System Identyfikacji Wizualnej.

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

W omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

Sprzedaż usług budowlano-montażowych w Polsce charakteryzuje się sezonowością związaną przede wszystkim z warunkami atmosferycznymi. Najwyższe przychody osiągane są zwykle w trzecim i czwartym kwartale, podczas gdy najniższe – w pierwszym.

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

W omawianym okresie sprawozdawczym nie przeprowadzano emisji akcji nowej serii, jak również nie dokonywano transakcji związanych z wykupem oraz spłatą dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

W dniu 12 kwietnia 2007 r. ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC SA sprzedała na rzecz Powiatu Sochaczewskiego prawo użytkowania wieczystego zabudowanej działki gruntu, położonej w Młodzieszynie, o powierzchni 6.300 m kw. oraz własność posadowionego na tej działce budynku, objętych księgą wieczystą KW numer 18308. Łączna cena transakcji wyniosła 440.000,00 PLN, w tym prawo użytkowania wieczystego zbyto za 94.000,00 PLN, a prawo własności budynku za cenę 346.000,00 PLN. Jednocześnie ustalono, iż zapłata ceny zostanie dokonana w następujący sposób:

- 40.000,00 PLN - w ciągu 7 dni od daty podpisania przedmiotowej umowy,
- 200.000,00 PLN - do dnia 31 grudnia 2007 r.,
- 200.000,00 PLN - do dnia 31 marca 2008 r.

Wartość księgowa netto działki gruntu i posadowionego na niej budynku wynosiła łącznie 51.289,36 PLN, z tego:

- wartość gruntu - 36.036,00 PLN
- wartość budynku - 15.253,36 PLN

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

Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, jakie nastąpiły w okresie od zakończenia roku obrotowego 2006, prezentuje poniższa tabela

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2006 r.	Stan na 31.03.2007 r.	Zmiana
ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC SA			
1. Zobowiązania warunkowe	11.404.336,49	12.892.655,52	1.488.319,03
2. Aktywa warunkowe	1.678.969,79	2.494.448,69	815.478,9
Grupa Kapitałowa ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC			
1. Zobowiązania warunkowe	27.795.805,49	31.636.380,30	3.840.574,81
2. Aktywa warunkowe	2.604.321,79	3.457.800,83	853.479,04