



**INFORMACJA DODATKOWA
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

Qsr 1/2008

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 5 maja 2008 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 złotych.

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 PLN 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 2008 r.:

1. Utworzono rezerwy na łączną kwotę:	2.748.766,64 PLN
w tym:	
- na koszty operacyjne	2.748.766,64 PLN
2. Wykorzystano rezerwy na łączną kwotę:	38.966,77 PLN
w tym:	
- na odpisy aktualizujące należności	38.966,77 PLN
3. Rozwiązano rezerwy na łączną kwotę:	438.172,65 PLN
w tym:	
- na koszty operacyjne	438.172,65 PLN

W Grupie Kapitałowej ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC w I-szym kwartale 2008 r.:

1. Utworzono rezerwy na łączną kwotę:	3.802.108,19 PLN
w tym:	
- na koszty operacyjne	2.938.766,64 PLN
- na odpisy aktualizujące należności	324.561,95 PLN
- na niewykorzystane urlopy	538.241,36 PLN
2. Wykorzystano rezerwy na łączną kwotę:	327.315,14 PLN
w tym:	
- na odpisy aktualizujące należności	42.011,77 PLN
- na koszty operacyjne	58.887,81 PLN
- na niewykorzystane urlopy	217.775,83 PLN
na odpisy aktualizujące zapasy	8.639,73 PLN
3. Rozwiązano rezerwy na łączną kwotę:	937.643,16 PLN
w tym:	
- na koszty operacyjne	438.172,65 PLN
- odpisy aktualizujące należności	35.443,29 PLN
- na niewykorzystane urlopy	317.227,22 PLN
- na odpisy aktualizujące zapasy	146.800,00 PLN

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

W dniu 3 stycznia 2008 r. firma Pirelli Pekao Real Estete Sp. z o.o. dokonała ostatecznego rozliczenia ze spółką zależną z Grupy Kapitałowej, działającą pod firmą „Energomontaż-Nieruchomości” Sp. z o.o., z tytułu zawartej warunkowej umowy sprzedaży projektu budowlanego, przeniesienia pozwolenia na budowę oraz zabezpieczenia roszczeń, dotyczących niezabudowanej działki gruntu przy ul. Anielewicza róg Okopowej w Warszawie, wpłacając zaległą kwotę w wysokości 3.660.000,00 PLN. Wobec powyższego „Energomontaż-Nieruchomości” Sp. z o.o., w dniu 4 stycznia 2008 r., uregulowała zaległe zobowiązania wobec ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC SA w kwocie 2,138 mln PLN.

W dniu 16 stycznia 2008 r. ABN AMRO Bank (Polska) S.A. podpisał z Emitentem oraz Spółkami z Grupy Kapitałowej ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC tj. „Energomontaż-Północ-Gdynia” Sp. z o.o. oraz „Energop” Sp. z o.o. umowę poręczenia spłaty zobowiązań, wynikających z zawartych umów ramowych w przedmiocie zawierania z Bankiem transakcji:

- lokat terminowych (depozytów), kupna/sprzedaży papierów wartościowych, kupna/sprzedaży walut wymiennalnych, kupna/sprzedaży walut wymiennalnych w formie transakcji terminowych, nierzeczywistych transakcji terminowych walut wymiennalnych,
- walutowych transakcji opcyjnych,

ustanawiając zabezpieczenia w formie wzajemnych poręczeń do wysokości kwoty 3.000.000,00 EUR, co po przeliczeniu waluty na złote (wg średniego kursu ustalanego przez NBP, na dzień zawarcia umowy) stanowi równowartość 10.779.000,00 PLN oraz odpowiednie zabezpieczenia skuteczności wykonania postanowień przedmiotowego poręczenia, na podstawie art. 97 ust. 1 i 2 Prawa bankowego, w formie dobrowolnego poddania się egzekucji, prowadzonej przez Bank według przepisów k.p.c., na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 3.600.000,00 EUR, co po przeliczeniu waluty na złote stanowi równowartość 12.942.000,00 PLN.

Przedmiotowa umowa jest wiążąca dla stron do dnia spłaty wszystkich zobowiązań, wynikających z transakcji zrealizowanych w wykonaniu postanowień umów ramowych, jednak nie dłużej niż do dnia 31 grudnia 2009 r., a Bank może wystąpić w terminie 6-ciu miesięcy od daty rozwiązania umowy poręczenia o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu, o którym mowa powyżej, klauzuli wykonalności.

Wszystkie koszty i wydatki poniesione w związku z zawarciem umowy poręczenia obciążają odpowiednio każdego z poręczycieli osobno. Żadna ze spółek za udzielone poręczenie nie pobiera wynagrodzenia.

W dniu 28 marca 2008 r. ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC SA, działając w oparciu o postanowienia umowy zawartej w dniu 14 czerwca 2005 r. z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, dotyczącej rozłożenia na raty spłaty zaległych zobowiązań wobec ZUS, uregulowała ostatnią ratę zaległych płatności z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne, Fundusz Pracy oraz Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

Ponadto w omawianym okresie sprawozdawczym spółki z Grupy Kapitałowej ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC, zawarły znaczące kontrakty na łączną kwotę ponad 90,0 mln PLN.

Do największych z nich należą kontrakty zawarte przez ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC SA:

- z Polskim Koncernem Naftowym ORLEN S.A. na wykonanie robót w branży mechaniczno-montażowej, antykorozyjnej i izolacyjnej w ramach budowy instalacji HON VII na terenie zakładu PKN ORLEN S.A. w Płocku. Szacunkowe wynagrodzenie za realizację przedmiotu umowy wynosi 56,95 mln PLN,
- z Polimex-Mostostal S.A. na wykonanie instalacji technologicznych w ramach realizacji przedsięwzięcia inwestycyjnego o nazwie „Modernizacja Wydziału Produkcji Węglipochodnych” na zasadzie budowy kompletnego obiektu pod klucz dla Koksowni Przyjaźń Sp. z o.o. w Dąbrowie Górniczej. Wartość przedmiotowych robót wyceniono na kwotę 23,14 mln PLN.

Spółka zależna od ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC SA, działająca pod firmą „Energomontaż-Północ-Gdynia” Sp. z o.o., podpisała aneks rozszerzający zakres rzeczowy prac, wykonywanych w ramach kontraktu z norweską firmą Aker Kvaerner Stord AS na wykonanie, dostawę oraz montaż konstrukcji stalowych dla platformy wydobywczej GJØA SEMI EPCH na Morzu Północnym, o wartości ponad 1.654,0 tys. EUR, co po przeliczeniu waluty na złote (wg średniego kursu ustalanego przez NBP, na dzień podpisania aneksu) stanowi równowartość 5,822 tys. PLN. W związku z podpisaniem aneksu wartość przedmiotowego kontraktu, wyrażona w złotych, wynosi aktualnie 31.756,0 tys. PLN.

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

Po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w przyszłości w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe emitenta.

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 2007, prezentuje poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.03.2008 r.	Zmiana
ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC SA	-14.181.926,35	-19.229.166,94	-5.047.240,59
1. Zobowiązania warunkowe	17.923.494,78	23.203.431,39	5.279.936,61
2. Aktywa warunkowe	3.741.568,43	3.974.264,45	232.696,02
Grupa Kapitałowa ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC	-34.562.799,47	-38.422.326,98	-3.859.527,51
1. Zobowiązania warunkowe	42.919.612,05	46.795.262,87	3.875.650,82
2. Aktywa warunkowe	8.356.812,58	8.372.935,89	16.123,31