

## WPROWADZENIE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SA-R 2005

- 1) "ENERGOMONTAŻ-PÓLNOC" Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Przemysłowej 30.  
( Poprzedni adres: 04-464 Warszawa, ul. Chełmżyńska 180. Zmiana adresu siedziby Spółki nastąpiła z dniem 1 sierpnia 2005 r. Zmianę wpisano do KRS w dniu 5 sierpnia 2005 r. ).  
W dniu 8 maja 2001 r. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym - Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS ( obecnie 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.
- 2) Czas trwania Emitenta nie jest oznaczony.
- 3) Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2005 r. do dnia 31 grudnia 2005 r.  
Porównywalne dane finansowe obejmują okres od dnia 1 stycznia 2004 r. do dnia 31 grudnia 2004 r.
- 4) Do dnia 7 marca 2005 r. Zarząd Spółki działał jednoosobowo.  
Funkcję Prezesa Zarządu – Dyrektora Naczelnego pełnił Pan Wiesław Różacki.  
W dniu 7 marca 2005 r., w związku ze złożoną przez niego rezygnacją z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza odwołała go z funkcji Prezesa Zarządu „ENERGOMONTAŻ-PÓLNOC” S.A.  
Ponadto Rada Nadzorcza ustaliła, iż począwszy od dnia 7 marca 2005 r. do końca obecnej, piątej kadencji Zarządu, Zarząd Spółki będzie składał się z czterech osób, a następnie powołała w jego skład n/w osoby:
  1. Alberto Ribolla - Prezesa Zarządu,
  2. Janusza Zawadę - Wiceprezesa Zarządu,
  3. Giovanni Bugini - Wiceprezesa Zarządu,
  4. Marka Parkotą - Wiceprezesa Zarządu.  
W dniu 14 kwietnia 2005 r. Rada Nadzorcza odwołała, w związku z rezygnacją z dalszego pełnienia powierzonych funkcji, Pana Alberto Ribolla z funkcji Prezesa Zarządu i powołała na Prezesa Zarządu Pana Włodzimierza Dyrkę. Następnie Rada Nadzorcza ustaliła, iż z dniem 14 kwietnia 2005 r., na okres do końca obecnej, piątej kadencji Zarządu, Zarząd Spółki będzie składał się z pięciu osób, w tym Prezesa Zarządu i czterech Członków Zarządu - Wiceprezesów i powołała w skład Zarządu Spółki Wiceprezesa Zarządu w osobie Pana Przemysława Milczarka.  
W okresie od dnia 14 kwietnia 2005 r. do dnia 29 czerwca 2005 r. Zarząd Spółki działał w następującym składzie:
  1. Włodzimierz Dyrka - Prezes Zarządu,
  2. Janusz Zawada - Wiceprezes Zarządu,
  3. Giovanni Bugini - Wiceprezes Zarządu,
  4. Marek Parkot - Wiceprezes Zarządu,
  5. Przemysław Milczarek - Wiceprezes Zarządu.  
W dniu 29 czerwca 2005 r. Rada Nadzorcza Spółki ustaliła, iż Zarząd „ENERGOMONTAŻ-PÓLNOC” S.A. będzie składał się z trzech osób, w tym: Prezesa Zarządu i dwóch Członków Zarządu – Wiceprezesów, a następnie odwołała z funkcji Członków Zarządu – Wiceprezesów, Panów: Giovanni Bugini i Janusza Zawadę.  
W okresie od dnia 29 czerwca 2005 r. do dnia 11 sierpnia 2005 r. Zarząd Spółki działał w składzie:
  1. Włodzimierz Dyrka - Prezes Zarządu,
  2. Przemysław Milczarek - Wiceprezes Zarządu,
  3. Marek Parkot - Wiceprezes Zarządu,

W dniu 11 sierpnia 2005 r. Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Spółki Wiceprezesa Zarządu, Pana Marka Parkota.

W okresie od dnia 11 sierpnia 2005 r. do dnia 2 lutego 2006 r. Zarząd działał w składzie dwuosobowym:

1. Włodzimierz Dyrka - Prezes Zarządu,
2. Przemysław Milczarek - Wiceprezes Zarządu.

W dniu 2 lutego 2006 r. Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Spółki Pana Mirosława Białogłowskiego.

Na dzień sporządzenia raportu Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

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

( Zgodnie ze zmianami w treści Statutu Spółki, dokonanymi przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 15 grudnia 2005 r., Zarząd Spółki składa się z dwóch do pięciu członków, powoływanych przez Radę Nadzorczą, która powołuje ze składu Zarządu Prezesa Zarządu ).

W okresie od dnia 1 stycznia 2005 r. do dnia 29 czerwca 2005 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

1. Jerzy Klasicki - Przewodniczący,
2. Marek Mroczkowski - Zastępca Przewodniczącego,
3. Artur Gabor - Sekretarz,
4. Bruno Bassani - Członek,
5. Janusz Krakowiak - Członek.

W dniu 29 czerwca 2005 r., w związku z upływem kadencji dotychczasowej Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustaliło, iż Rada Nadzorcza kolejnej, szóstej kadencji, będzie liczyła pięciu członków.

Jednocześnie, w związku z zamiarem powołania do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej dwóch osób, wobec których na ich uczestnictwo w Radzie Nadzorczej wymagane jest uzyskanie zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, ZWZA postanowiło, iż w przypadku powołania dwóch osób w skład Rady Nadzorczej pod warunkiem zawieszającym uzyskania zgody Prezesa UOKiK na ich powołanie w skład Rady Nadzorczej, liczbę członków Rady Nadzorczej ustala się na siedem osób ( w tym zakresie ulega uchyleniu poprzednia uchwała ). Następnie ZWZA wybrało do składu Rady Nadzorczej, szóstej kadencji, następujące osoby:

1. Janusza Koczyka,
2. Waldemara Wasiluka,
3. Artura Gabora,
4. Bruno Bassani,
5. Janusza Zawadę

oraz pod warunkiem zawieszającym wydania przez Prezesa UOKiK zgody na pełnienie funkcji w Radzie:

1. Alberto Ribollę,
2. Ottavio Saporiti.

Rada Nadzorcza w powyższym składzie ukonstytuowała się następująco:

1. Janusz Koczyk - Przewodniczący,
2. Artur Gabor - Zastępca Przewodniczącego,
3. Waldemar Wasiluk - Sekretarz,
4. Bruno Bassani - Członek,
5. Janusz Zawada - Członek.

W dniu 20 stycznia 2006 r. Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji, polegającej na objęciu funkcji członków Rady Nadzorczej przez panów: Alberto Ribollę i Ottavio Saporiti. W związku z tym uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, z dnia 29 czerwca 2005 r., uległa uchyleniu, zaś w życie weszła uchwała ustalająca liczbę członków Rady Nadzorczej na siedem osób.

Wobec powyższego od dnia 20 stycznia 2006 r. Rada Nadzorcza Spółki 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.                   |
- 5) Prezentowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych, gdyż w skład przedsiębiorstwa Emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.
- 6) Emitent jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- 7) W okresie, za jaki sporządzane jest sprawozdanie finansowe, nie nastąpiło połączenie spółek.
- 8) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania przez Emitenta działalności gospodarczej, w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia raportu nie istnieją okoliczności, wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
- 9) W celu zapewnienia porównywalności danych, sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu.

#### ZGODNOŚĆ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Z MSSF

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. Porównywalne dane finansowe obejmują okres od dnia 1 stycznia 2004 do 31 grudnia 2004 r.

Sprawozdanie za rok 2005 sporządzone zostało po raz pierwszy zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Wymagane MSSF 1 ujawnienia dotyczące przejścia z Polskich Standardów Rachunkowości (PSR) zaprezentowane zostały w nocie poniżej.

Zgodnie z wymogiem MSSF 1 Spółka przygotowała sprawozdania finansowe według MSSF tak, jakby stosowała MSSF po raz pierwszy. Spółka nie sporządzała sprawozdań finansowych według MSSF za rok 2004. Sprawozdania finansowe opublikowane za lata poprzednie były sporządzane zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie rozporządzeniami.

Spółka zastosowała MSSF 1 na dzień 1 stycznia 2004 roku jak przewidziano w standardzie.

Uzgodnienie kapitałów własnych, wyniku finansowego oraz wartości aktywów ogółem wynikających z uprzednio opublikowanych sprawozdań finansowych oraz niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiają poniższe noty.

Jednostka stosuje nadrzędne zasady wyceny, oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych, które zgodnie z zasadami MSSF wycenione zostały według wartości godziwej.

Zgodnie z MSSF 1 sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała MSSF zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w przypadku

- środków trwałych
- inwestycji
- instrumentów finansowych

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

- 10) W przedstawionym sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych dokonano następujących korekt, wynikających z przyjęcia do stosowania przez Spółkę MSR.

**Uzgodnienie sumy bilansowej na dzień 01.01.2004 r.**

<b>TYTUŁ KOREKTY</b>		<b>PZR</b>	<b>MSR</b>	<b>Zmiana</b>
Wycena środków trwałych w wartości godziwej ustalonej na dzień przejścia na MSSF i przekwalifikowanie nieruchomości	Środki trwałe	32 776 411,91	26 865 500,00	- 5 910 911,91
Zmiana kwalifikacji użytkowanej nieruchomości - do nieruchomości inwestycyjnych	Nieruchomości inwestycyjne	251 590,72	7 424 474,03	7 172 883,31
Ustalenie aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego od wprowadzonych korekt	Aktywa z tyt. odroczonego podatku	2 683 845,00	2 798 545,00	114 700,00
Wycena długoterminowych należności z tyt. zatrzymanych kaucji w wartości bieżącej	Należności z tyt. dostaw i usług od pozostałych jednostek	48 375 369,93	47 771 691,68	- 603 678,25
<b>SUMA BILANSOWA</b>		<b>152 003 494,91</b>	<b>152 776 488,06</b>	<b>772 993,15</b>

**Uzgodnienie kapitałów własnych na dzień 01.01.2004 r.**

<b>TYTUŁ KOREKTY</b>	
<b>Kapitał własny wg PSR</b>	<b>41 316 437,52</b>
wyceny środków trwałych w wartości godziwej ustalonej na dzień przejścia na MSSF	1 261 971,40
Zmiana kwalifikacji użytkowanej nieruchomości – do nieruchomości inwestycyjnych	0,00
ustalenie aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego od wprowadzonych korekt	114 700,00
wycena długoterminowych należności z tyt. zatrzymanych kaucji w wartości bieżącej	-603 678,25
<b>Kapitał własny wg MSR</b>	<b>42 089 430,67</b>

**Uzgodnienie sumy bilansowej na dzień 31.12.2004 r.**

<b>TYTUŁ KOREKTY</b>		<b>PZR</b>	<b>MSR</b>	<b>Zmiana</b>
wyceny środków trwałych w wartości godziwej ustalonej na dzień przejścia na MSSF i przekwalifikowanie nieruchomości	Środki trwałe	29 732 059,33	22 563 455,06	-7 168 604,27
Zmiana kwalifikacji użytkowanej nieruchomości - do nieruchomości inwestycyjnych	Nieruchomości inwestycyjne	251 590,72	6 706 086,11	6 454 495,39
ustalenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wprowadzonych korekt	Aktywa z tyt. odroczonego podatku	1 600 796,05	1 709 413,05	108 617,00
wycena nie zakończonych na dzień bilansowy umów o budowę	Należności z tyt. dostaw i usług od jedn. powiązanych	15 859 997,17	15 910 322,85	50 325,68
wycena długoterminowych należności z tyt. zatrzymanych kaucji w wartości bieżącej	Należności z tyt. dostaw i usług od jedn. pozostałych	41 888 951,20	41 317 284,65	-571 666,55
<b>SUMA BILANSOWA</b>		<b>143 322 221,63</b>	<b>142 195 388,88</b>	<b>-1 126 832,75</b>
zmiana wysokości kapitałów własnych w wyniku wprowadzonych korekt	Kapitał własny	80 954 172,58	81 251 736,64	297 564,06
ustalenie rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wprowadzonych korekt	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku	273 641,37	619 562,37	345 921,00
wycena długoterminowych zobowiązań tyt. układu w wartości bieżącej	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	11 447 017,31	9 676 699,50	-1 770 317,81
<b>SUMA BILANSOWA</b>		<b>143 322 221,63</b>	<b>142 195 388,88</b>	<b>-1 126 832,75</b>

**Uzgodnienie kapitałów własnych na dzień 31.12.2004 r.**

<b>TYTUŁ KOREKTY</b>	
<b>Kapitał własny wg PSR</b>	<b>80 954 172,58</b>
wyceny środków trwałych w wartości godziwej ustalonej na dzień przejścia na MSSF	1 261 971,40
korekta amortyzacji po wycenie środków trwałych w wartości godziwej ustalonej na dzień przejścia na MSSF	-1 252 108,67
korekta wyniku na sprzedaży środków trwałych po wycenie do wartości godziwej	-723 971,61
wycena nie zakończonych na dzień bilansowy umów o budowę	50 325,68
ustalenie aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego od wprowadzonych korekt	108 617,00
wycena długoterminowych należności z tyt. zatrzymanych kaucji w wartości bieżącej	-571 666,55
ustalenie rezerw z tyt. odroczonego podatku dochodowego od wprowadzonych korekt	-345 921,00
wycena długoterminowych zobowiązań tyt. układu w wartości bieżącej	1 770 317,81
<b>Kapitał własny wg MSR</b>	<b>81 251 736,64</b>



## Uzgodnienie wyniku finansowego na dzień 31.12.2004 r.

TYTUŁ KOREKTY	
<b>Wynik finansowy wg PZR</b>	<b>-292 028,91</b>
korekta amortyzacji po wycenie środków trwałych w wartości godziwej ustalonej na dzień przejścia na MSSF	-1 252 108,67
korekta wyniku na sprzedaży środków trwałych po wycenie do wartości godziwej	-723 971,61
wycena nie zakończonych na dzień bilansowy umów o budowę	50 325,68
wycena długoterminowych zobowiązań tyt. układu w wartości bieżącej	1 770 317,81
wycena długoterminowych należności z tyt. zatrzymanych kaucji w wartości bieżącej	32 009,70
wpływ odroczonego podatku dochodowego od wprowadzonych korekt	-352 002,00
<b>Wynik finansowy wg MSR</b>	<b>-767 458,00</b>

### 1/ Wycena środków trwałych w wartości godziwej

Zarząd zdecydował o zastosowaniu wyłączenia z MSSF 1, które umożliwia przyjęcie wartości godziwej środka trwałego jako kosztu domniemanego na dzień przejścia na MSSF. Wartość godziwa na dzień 1 stycznia 2004 roku ustalona została przez pracowników Spółki na podstawie następujących założeń:

1. Wycenę majątku trwałego dokonano w oparciu o kryteria pozwalające określić wartość godziwą na podstawie stanu technicznego, prognozowanego stopnia wykorzystania w firmie, uwzględniając transakcje rynkowe dla tego typu składników majątkowych zawieranych pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.
2. Przy wycenie nieruchomości uwzględniono operaty szacunkowe sporządzone przez niezależnych rzeczoznawców w latach 2001-2004. Po przeanalizowaniu operatów i decyzji władz lokalnych odnośnie wyceny do operatu za wieczyste użytkowanie, komisja uznała, że realna wartość rynkowa odbiega od wartości przedstawionych w operatach szacunkowych. Komisja oceniła, że warunki w jakich dokonywano wyceny terenu, odbiegały od obecnych, a wartości terenu jest związana z aktywnością gospodarczą firm, które prowadzą działalność na danej nieruchomości.
3. Do ustalenia wartości nieruchomości przy ul Przemysłowej w Warszawie przyjęto założenie, że jest ona przeznaczona do sprzedaży.
4. Przy ustalaniu wartości godziwej żurawi podstawą wyceny były oferty sprzedaży i zakupu oferowane na rynku oraz ekonomiczny okres użytkowania dla Spółki posiadanego sprzętu.
5. Przy ustalaniu wartości godziwej sprzętu spawalniczego, obrabiarek i innych maszyn i urządzeń oparto się głównie na doświadczeniu handlowym Spółki oraz przydatności tego sprzętu dla potrzeb działalności Spółki.
6. Przy ustalaniu wartości godziwej środków transportu kierowano się ceną rynkową skorygowaną o warunki eksploatacji, przebieg i faktycznym stanem technicznym.
7. Wartość godziwą kontenerów budowlanych ustalono na podstawie potrzeb Spółki na przyszłe wykorzystanie tego sprzętu.

Spółka ustaliła na ten sam dzień przewidywane okresy ekonomicznego użytkowania dla wycenianych aktywów, różne od dotychczas stosowanych. Efektem była korekta odpisów amortyzacyjnych za 2004 rok w kwocie 1.252.108,67 zł oraz korekta wyniku na sprzedaży w 2004 roku wycenionych na dzień przejścia na MSSF aktywów 723.971,61 zł.

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 roku i za okres do 30 września 1994 roku. 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 roku.

Wycenę środków trwałych do wartości godziwej prezentuje poniższa nota

<b>NAZWA ŚRODKA TRWAŁEGO</b>	<b>Wartość inwestycji</b>	<b>Wartość netto</b>	<b>Wartość godziwa</b>	<b>skutki wyceny</b>
GRUNTY	1 349 937,53	1 283 360,38	1 283 641,54	281,16
BUDYNKI I BUDOWLE	44 819 622,05	24 486 319,18	24 731 759,27	245 440,09
URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	49 118 572,36	5 433 986,30	6 596 287,69	1 162 301,39
ŚRODKI TRANSPORTU	13 296 228,61	544 229,22	817 500,00	273 270,78
INNE ŚRODKI TRWAŁE	4 032 409,04	1 028 516,83	609 194,81	-419 322,02
<b>ŁĄCZNIE</b>	<b>112 616 769,59</b>	<b>32 776 411,91</b>	<b>34 038 383,31</b>	<b>1 261 971,40</b>

## 2/ Nieruchomość inwestycyjna

Wg MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” istnieje możliwość przeklasyfikowania nieruchomości ze środków trwałych w przypadku zmiany sposobu użytkowania. W związku z tym Spółka dokonała analizy posiadanych nieruchomości użytkowanych uprzednio na własne potrzeby w celu stwierdzenia czy nie został zmieniony sposób ich użytkowania i obecnie nieruchomość stanowi źródło przychodów z czynszów lub będzie utrzymywana w posiadaniu ze względu na przyrost jej wartości, lub obie te korzyści. Spółka dokonała zmiany kwalifikacji posiadanej nieruchomości inwestycyjnej przy ul. Przemysłowej, która w całości była przez Spółkę wynajmowana. Wartość nieruchomości na dzień przejścia na MSSF w kwocie 7.172.883,31 zł przeniesiono z rzeczowych aktywów trwałych do inwestycji długoterminowych. Nieruchomość została sprzedana w I-szym półroczu 2005 roku.

## 3/ Należności i zobowiązania długoterminowe

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 Spółka wykazywała 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.

## 4/ Nie zakończone umowy o budowę

Spółka rozpoczęła w 2005 roku proces wdrożenia procedur rachunkowości i kontroli wewnętrznej, które umożliwią wycenę wyników wszystkich realizowanych zleceń usługowych zgodnie z MSR 11 Umowy o budowę. Dotychczas Spółka wyceniała realizowane kontrakty z zgodnie z obowiązującą ustawą o rachunkowości.

Wg dotychczasowych zasad umowa byłaby rozliczona metodą wykonania kontraktu, to jest w dacie jego zakończenia. Jednakże w związku z tym, że sprawozdanie finansowe za rok 2004 sporządzone zostaje według zasad zgodnych z MSR, to spółka zastosowała metodę stopnia zaawansowania prac do rozliczenia tego kontraktu. Spółka określiła stan zaawansowania realizacji umowy obliczając proporcję kosztów umowy

poniesionych przy pracach do dnia bilansowego w stosunku do ostatnich szacunków łącznych kosztów budowy. Kwota 50.325,58 zł zwiększyła należności oraz wynik z lat ubiegłych na dzień 31 grudnia 2004 roku.

- 5/ Spółka utworzyła odpowiednie aktywa i rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego od wprowadzonych korekt na dzień przejścia na MSSF/MS.

**Aktywa z tyt. podatku odroczonego na 31.12.2004 r.**

Wycena należności długoterminowych:	571 666,55	19%	108 617,00
-------------------------------------	------------	-----	------------

**Rezerwa z tyt. podatku odroczonego na 31.12.2004 r.**

Wycena nie zakończonych umów o budowę	50 325,68	19%	9 562,00
Wycena zobowiązań długoterminowych	1 770 317,81	19%	336 360,00
			<hr/> 345 922,00

**11) Nadrzędne Zasady Rachunkowości**

Jednostka stosuje nadrzędne zasady wyceny, oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych, które zgodnie z zasadami MSSF wycenione zostały według wartości godziwej.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wyceniono następująco:

- środki nabyte odpłatnie – w cenie zakupu,
- środki nabyte w postaci wkładu niepieniężnego – w wartości poszczególnych środków ustalonej na dzień wniesienia aportu,
- wartości niematerialne i prawne, programy komputerowe - w cenie zakupu.

Środki trwałe Spółki i wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową, a przyjęte okresy ich używania są zgodne z okresami całkowitej użyteczności ekonomicznej.

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.

Spółka stosuje w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metodę ceny nabycia pomniejszoną o odpis aktualizujący.

Należności i zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

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.

Należności i zobowiązania dewizowe są przeliczone wg kursu NBP na dzień 31.12.2005 r.

**Zapasy**

Materiały Spółka odpisuje bezpośrednio w koszty - niewielka kwota zapasów materiałów to końcówki materiałów z budów do sprzedaży jako złom lub towar niepełnowartościowy – wyceniony wg cen sprzedaży możliwej do uzyskania.

Produkty w toku w kontraktach długoterminowych wyceniane są zgodnie z MSR Nr 11 i dotyczą garaży sprzedanych w styczniu 2006 r.

Produkty gotowe – Spółka nie prowadzi magazynu wyrobów gotowych; wykonane wyroby są sprzedawane bezpośrednio zamawiającemu.



### Wycena bilansowa nie zakończonych umów budowlanych

Na 31.12.2005 r. należne przychody z tytułu wyceny nie zakończonych na dzień bilansowy umów budowlanych wynoszą: 3. 782.907,68 zł (zwiększenie należności handlowych i przychodów ze sprzedaży).

### Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdania finansowego, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych, występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice aktywach i stratach.

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.

W 2005 r. Spółka nie utworzyła rezerwy na podatek dochodowy ani aktywa na podatek dochodowy. Dokonano obliczenia aktywów oraz rezerw na podatek odroczony, ponieważ kwoty były zbliżone, przyjęto zasadę nie prezentowania pozycji dotyczących podatku odroczonego. Wynika to z faktu znacznych strat z lat ubiegłych powodujących, że podatek do zapłaty nie pojawi się, a zarazem trudno jest ocenić możliwość odliczenia straty podatkowej od dochodów lat przyszłych.

### Rezerwy

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania, uwzględniając ryzyko i niepewność zdarzeń gospodarczych. Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne.

Spółka dokonuje odpisów na rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczana przez służby kadrowo-płacowe Spółki. Należne zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane po przepracowaniu określonej liczby lat.

Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Prawo do nagród jubileuszowych pracownik nabywa po przepracowaniu 5 lat w „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A. a do wyliczenia nagrody liczony jest cały staż pracy.

Za 20 lat pracy nagroda jubileuszowa wynosi 200% najniższego wynagrodzenia, kolejno za 25, 30, 35, 40, 45 i 50 lat pracy za każde kolejne okresy nagroda wzrasta o 100% do 800% najniższego wynagrodzenia za 50 lat pracy.

Odprawy emerytalne wypłacane są pracownikom odchodzącym na emeryturę lub rentę w zależności od przepracowanych lat, zgodnie z przedstawionym schematem.

Przy wypłatach odpraw emerytalnych nie występuje wymóg 5 lat pracy w „ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC” S.A. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczana przez służby kadrowo płacowe Spółki.

Należne zobowiązania są równe 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.

Spółka tworzy również rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe. Wg stanu na dzień 31.12.2005 r. utworzono rezerwę w wysokości 951.549,50 zł.

Zyski i straty z obliczeń wysokości świadczeń są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Spółka rejestruje koszty według układu kosztów rodzajowych, jak również w układzie kalkulacyjnym dla realizowanych kontraktów w oparciu o koszty rzeczywiste.

Rachunek zysków i strat jest sporządzony w oparciu o wariant kalkulacyjny.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą pośrednią.

Działalność zaniechana – nie występuje.

#### 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.

#### **Inwestycje długoterminowe**

Spółka posiada na dzień 31.12.2005 r. udziały i akcje w kwocie brutto 32.330.776,83 zł, na które dokonała odpisów aktualizujących na kwotę 5.324.445,05 zł inwestycje długoterminowe netto wynoszą: 27.006.331,78 zł.

#### **Należności i zobowiązania**

Należności netto i zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2005 r. z tytułu transakcji „ENERGOMONTAŻ-PÓLNOC” S.A. ze spółkami powiązanymi przedstawia nota

		Należności z tytułu sprzedaży usług budowlano-montażowych, materiałów i produktów	Zobowiązania z tytułu zakupu usług budowlano-montażowych, materiałów i produktów
1	Energomontaż-Północ-Belchatów Sp. z o.o.	90,60	772.954,56
2	Energomontaż-Północ Sp. z o.o.	11.946.628,43	94.522,56
3	Energomontaż-Północ-Gdynia Sp. z o.o.	2.824.085,13	0,0
4	Energop Sp. z o.o.	440.195,23	500.697,87
5	Zakłady Remontowe Energetyki Lublin S.A.	149.677,87	69.261,05
6	Energomontaż-Północ-Nieruchomości Sp. z o.o.	3.897.749,88	0,0
7	Energomontaż-Północ-Dźwigi Sp. z o.o.	1.524.872,24	42.840,64
8	Energomontaż-Północ-Techn.Spaw. I Lab. Sp. z o.o.	38.899,98	689.193,20
9	Energomontaż-Magyarorszag Sp. z o.o.	32.437,14	
10	Intercło- Energomontaż-Północ S.A.	109.513,49	
11	EP-Serwis Sp. z o.o.	477,56	43.646,63
12	Energomontaż-Północ-Warszawa Sp. z o.o. w likwidacji	73,03	
	<b>RAZEM W GRUPIE</b>	<b>20.964.700,58</b>	<b>2.213.116,50</b>

**12) Średnie kursy wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalane przez NBP:**

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

31.12.2005 r. 1 EUR = 3,8598 PLN (tabela nr 252/A/NBP/2005)

31.12.2004 r. 1 EUR = 4,0790 PLN (tabela nr 256/A/NBP/2004)

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

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)

29.07.2005 r. 1 EUR = 4,0758 PLN (tabela nr 146/A/NBP/2005)

31.08.2005 r. 1 EUR = 4,0495 PLN (tabela nr 168/A/NBP/2005)

30.09.2005 r. 1 EUR = 3,9166 PLN (tabela nr 190/A/NBP/2005)

31.10.2005 r. 1 EUR = 3,9893 PLN (tabela nr 211/A/NBP/2005)

30.11.2005 r. 1 EUR = 3,9053 PLN (tabela nr 231/A/NBP/2005)

31.12.2005 r. 1 EUR = 3,8598 PLN (tabela nr 252/A/NBP/2005)

-----  
średni kurs 1 EUR = 4,0233 PLN

30.01.2004 r. 1 EUR = 4,7614 PLN (tabela nr 21/A/NBP/2004)

27.02.2004 r. 1 EUR = 4,8746 PLN (tabela nr 41/A/NBP/2004)

31.03.2004 r. 1 EUR = 4,7455 PLN (tabela nr 64/A/NBP/2004)

30.04.2004 r. 1 EUR = 4,8122 PLN (tabela nr 85/A/NBP/2004)

31.05.2004 r. 1 EUR = 4,6509 PLN (tabela nr 105/A/NBP/2004)

30.06.2004 r. 1 EUR = 4,5422 PLN (tabela nr 126/A/NBP/2004)

30.07.2004 r. 1 EUR = 4,3759 PLN (tabela nr 148/A/NBP/2004)

31.08.2004 r. 1 EUR = 4,4465 PLN (tabela nr 170/A/NBP/2004)

30.09.2004 r. 1 EUR = 4,3832 PLN (tabela nr 192/A/NBP/2004)

29.10.2004 r. 1 EUR = 4,3316 PLN (tabela nr 213/A/NBP/2004)

30.11.2004 r. 1 EUR = 4,2150 PLN (tabela nr 233/A/NBP/2004)

31.12.2004 r. 1 EUR = 4,0790 PLN (tabela nr 256/A/NBP/2004)

-----  
średni kurs 1 EUR = 4,5182 PLN

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

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

12 m-cy 2004 r. 1 EUR = 4,8746 PLN (tabela nr 41/A/NBP/2004)

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

12 m-cy 2005 r. 1 EUR = 3,8598 PLN (tabela nr 252/A/NBP/2005)

12 m-cy 2004 r. 1 EUR = 4,0790 PLN (tabela nr 256/A/NBP/2004)

**13) Wybrane pozycje sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczone na euro:**

bilans	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.
- aktywa trwałe	46.146	62.895	11.956	15.419
- aktywa obrotowe	53.976	79.300	13.984	19.441
- aktywa razem	100.122	142.195	25.940	34.860

- kapitał własny	46.505	81.252	12.049	19.920
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53.617	60.943	13.891	14.941
- pasywa razem	100.122	142.195	25.940	34.860

Do przeliczenia wybranych pozycji bilansu zastosowano średni kurs, obowiązujący na ostatni dzień każdego z okresów sprawozdawczych tj.:

31.12.2005 r. 1 EUR = 3,8598 PLN ( tabela nr 252/A/NBP/2005 )

31.12.2004 r. 1 EUR = 4,0790 PLN ( tabela nr 256/A/NBP/2004 )

rachunek zysków i strat	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12. 2005 r.	31.12.2004 r.	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.
- przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	68.167	56.680	16.943	12.545
- zysk z działalności operacyjnej	- 34.865	7.015	- 8.666	1.553
- zysk/strata brutto	- 33.532	518	- 8.334	115
- zysk/strata netto	- 34.747	- 767	- 8.636	- 170

Do przeliczenia wybranych pozycji rachunku zysków i strat zastosowano średni kurs w okresie sprawozdawczym ( średnią arytmetyczną średnich kursów na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym ) tj.

średni kurs w 2005 r. 1 EUR = 4,0233 PLN

średni kurs w 2004 r. 1 EUR = 4,5182 PLN

rachunek przepływów pieniężnych	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.
- przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 16.799	366	- 4.175	81
- przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11.380	- 3.726	2.829	- 825
- przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7.410	2.105	1.842	466
- przepływy pieniężne razem	1.989	- 1.225	494	- 271

Do przeliczenia wybranych pozycji rachunku przepływów pieniężnych zastosowano średni kurs w okresie sprawozdawczym ( średnią arytmetyczną średnich kursów na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym ) tj.

średni kurs w 2005 r. 1 EUR = 4,0233 PLN

średni kurs w 2004 r. 1 EUR = 4,5182 PLN

**14)** Spółka nie jest obecnie w stanie zaprezentować pełnej sprawozdawczości z podziałem na segmenty zgodnie z MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności” wobec braku w systemie finansowo – księgowym niezbędnych informacji analitycznych w tym zakresie.

Poniżej prezentujemy podział osiągniętego wyniku finansowego na segmenty działalności i na kierunki geograficzne uzyskania przychodu:

**Podział wg segmentów działalności dla 2005 r.**

Profile działalności	Przychód	Koszt	Zrealizowana marża
Sprzedaż produkcji budowlano-montażowej	55 082 051,42	61 835 526,49	-6 753 475,07
Sprzedaż produkcji przemysłowej	1 573 486,57	2 120 364,08	-546 877,51
Sprzedaż usług wynajmu sprzętu, ludzi, itp.	11 197 755,34	13 106 656,21	-1 908 900,87
<b>razem</b>	<b>67 853 293,33</b>	<b>77 062 546,78</b>	<b>-9 209 253,45</b>

**Podział terytorialny uzyskanych przychodów**

Sprzedaż produkcji budowlano - montażowej w podziale terytorialnym	Przychód	Koszt	Zrealizowana marża
kraj	47 676 060,45	48 833 889,87	-1 157 829,42
eksport- Niemcy	2 535 036,41	4 750 161,72	-2 215 125,31
Eksport Węgry	4 870 954,24	8 251 474,90	- 3 380 520,66
<b>razem</b>	<b>55 082 051,42</b>	<b>61 835 526,49</b>	<b>- 6 753 475,07</b>

**okres porównywalny 2004 r.**

Profile działalności	Przychód	Koszt	Zrealizowana marża
Sprzedaż produkcji budowlano-montażowej	35 391 978,47	35 468 338,23	-76 359,76
Sprzedaż produkcji przemysłowej	2 055 681,66	4 287 231,55	-2 231 549,89
Sprzedaż usług wynajmu sprzętu, ludzi, itp.	18 794 322,19	16 707 549,32	2 086 772,87
<b>razem</b>	<b>56 241 982,32</b>	<b>56 463 119,10</b>	<b>-221 136,78</b>

**Podział terytorialny uzyskanych przychodów**

Sprzedaż produkcji budowlano- montażowej w podziale terytorialnym	Przychód	Koszt	Zrealizowana marża
kraj	8 698 662,00	8 781 090,74	- 82 428,74
eksport- Niemcy	26 693 316,47	26 687 247,49	6 068,98
<b>razem</b>	<b>35 391 978,47</b>	<b>35 468 338,23</b>	<b>-76 359,76</b>