



SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Qsr 2/2007

Warszawa, dnia 7 sierpnia 2007 r.

BILANS		w tys. zł			
		stan na koniec 2 kwartału 2007 r. (30.06.2007 r.)	stan na koniec 1 kwartału 2007 r. (31.03.2007 r.)	stan na koniec 2006 roku (31.12.2006 r.)	stan na koniec 2 kwartału 2006 r. (30.06.2006 r.)
	A k t y w a				
I.	Aktywa trwałe (długoterminowe)	58 286	59 378	58 963	43 858
1	Rzeczowe aktywa trwałe	16 405	16 083	16 004	16 445
2	Nieruchomości inwestycyjne				
3	Wartości niematerialne	479	565	621	423
4	Inwestycje w jednostkach zależnych	35 295	35 203	35 086	26 790
5	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	503	503	503	200
6	Aktywa finansowe		100	100	
7	Należności długoterminowe	4 274	6 924	6 649	
8	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 330			
II.	Aktywa obrotowe	107 446	107 310	114 258	48 341
1	Zapasy				5
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45 390	37 333	41 094	43 083
3	Należności z tytułu podatku dochodowego				
4	Rozliczenia międzyokresowe	1 015	1 352	119	1 376
5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 789	9 808	24 754	2 432
6	Aktywa finansowe	53 252	58 817	48 291	1 445
III.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży				
	A K T Y W A R A Z E M	165 732	166 688	173 221	92 199
	P a s y w a				
I.	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	115 010	115 586	115 453	48 330
1	Kapitał podstawowy	83 395	83 395	83 395	55 596
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej			49 750	
3	Akcje własne				
4	Kapitał zapasowy	49 750	49 750		
5	Kapitał rezerwowy				
6	Zysk zatrzymany /Strata nie pokryta	-17 692	-17 692	-20 416	-9 092
7	Wynik okresu sprawozdawczego	-443	133	2 724	1 826
II.	Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych				
	Kapitał własny ogółem	115 010	115 586	115 453	48 330
III.	Zobowiązania długoterminowe	18 962	18 979	19 796	8 027
1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki				
2	Obligacje długoterminowe				
3	Pozostałe zobowiązania	5 467	5 895	6 712	6 900
4	Rezerwy	1 652	1 204	1 204	1 127
5	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych				
6	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
7	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	11 843	11 880	11 880	
IV.	Zobowiązania krótkoterminowe	31 760	32 123	37 972	35 842
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 481	25 475	33 461	29 054
2	Obligacje krótkoterminowe				
3	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek				
4	Podatek dochodowy				
5	Rezerwy	5 279	6 491	4 354	6 053
6	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe		157	157	735
7	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi przeznaczone do sprzedaży				

	Zobowiązania razem	50 722	51 102	57 768	43 869
	P A S Y W A R A Z E M	165 732	166 688	173 221	92 199
	Wartość księgowa	115 010	115 457	115 453	48 330
	Liczba akcji w sztukach	23 827 044	23 827 044	23 827 044	15 884 696
	Wartość księgowa na jedną akcję w zł	4,83	4,85	4,85	3,04
	Rozwodniona liczba akcji w sztukach			17 995 402	
	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w zł			6,42	

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		w tys. zł			
		2 kwartał 2007 r. okres od 01.04.2007 r. do 30.06.2007 r.	2 kwartały narastająco 2007 r. okres od 01.01.2007 r. do 30.06.2007 r.	2 kwartał 2006 r. okres od 01.04.2006 r. do 30.06.2006 r.	2 kwartały narastająco 2006 r. okres od 01.01.2006 r. do 30.06.2006 r.
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
I.	Przychody ze sprzedaży	26 887	55 542	17 025	29 189
1	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów				
2	Przychody ze sprzedaży usług	26 887	55 542	17 025	29 189
3	Przychody z wynajmu				
II.	Koszt własny sprzedaży	26 037	52 063	16 007	28 632
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	850	3 479	1 018	557
IV.	Pozostałe przychody operacyjne	1 149	1 533	4 097	5 961
V.	Koszty sprzedaży				
VI.	Koszty ogólnego zarządu	3 747	7 141	2 914	4 718
VII.	Pozostałe koszty operacyjne	1 565	1 896	1 522	1 616
VIII.	Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-3 313	-4 025	679	184
IX.	Przychody finansowe	1 788	2 867	961	3 642
X.	Koszty finansowe	381	615	1 966	2 000
XI.	Zysk (strata) brutto	-1 906	-1 773	-326	1 826
XII.	Podatek dochodowy	-1 330	-1 330		
XIII.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-576	-443	-326	1 826
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					
XIV.	Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej				
XV.	ZYSK (STRATA) NETTO za okres sprawozdawczy	-576	-443	-326	1 826
Zysk na jedną akcję		-0,02	-0,02	-0,02	0,11
- liczba akcji		23 827 044	23 827 044	15 884 696	15 884 696

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		w tys. zł			
		2 kwartał 2007 r. okres od 01.04.2007 r. do 30.06.2007 r.	2 kwartały narastająco 2007 r. okres od 01.01.2007 r. do 30.06.2007 r.	2 kwartał 2006 r. okres od 01.04.2006 r. do 30.06.2006 r.	2 kwartały narastająco 2006 r. okres od 01.01.2006 r. do 30.06.2006 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) brutto	-1 906	-1 773	-326	1 826
II.	Korekty o pozycje:	-5 953	-9 574	-2 935	-12 206
1	Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności				
2	Amortyzacja	635	1 208	554	1 108
3	Odsetki i dywidendy netto	-587	-768	-951	-637
4	Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	-552	-591	-8 035	- 6 271
5	Zmiana stanu należności	-5 409	-1 481	-118	-7 075
6	Zmiana stanu zapasów			-5	4 341
7	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-1 099	-7 681	4 112	-3 809
8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 186	-2 420	42	-1 293
9	Zmiana stanu rezerw	914	829	1 466	1 466
10	Podatek dochodowy zapłacony	1 330	1 330		
11	Pozostałe korekty	1			-36
	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 859	-11 347	-3 261	-10 380
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
1	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	619	694	1 589	4 934
2	Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-897	-1 430	-515	-1 037
3	Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej				
4	Nabycie nieruchomości inwestycyjnych				
5	Sprzedaż aktywów finansowych	158	157	146	2 761
6	Nabycie aktywów finansowych	-44	-160	-34	-34
7	Sprzedaż jednostki zależnej , po potrąceniu oddanych środków pieniężnych				
8	Nabycie jednostki zależnej ,po potrąceniu przejętych środków pieniężnych				
9	Dywidendy i odsetki otrzymane	768	768	874	874
10	Udzielone pożyczki - spłata				
11	Udzielone pożyczki			1 357	1 357
12	Pozostałe korekty				
	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	604	29	3 417	8 855
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
1	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2	Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
3	Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek				
4	Spłaty kredytów i pożyczek				
5	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym				
6	Odsetki zapłacone				
7	Zakup papierów komercyjnych	5 236	-5 647		
	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 236	- 5 647		
D	Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-2 019	-16 965	156	-1 525
	Różnice kursowe netto				

	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	9 808	24 754	2 276	3 957
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	7 789	7 789	2 432	2 432
	w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania				

RACHUNEK ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał przypisany do podmiotu dominującego

(podać ze szczegółowością pozycje występujące w kapitale własnym w pasywach)

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 31.12.2005 r.	55 596					16 972	-37 387	35 181
Zmiany w kapitale własnym w roku 2006						-16 972	19 695	2 724
Zysk z wyceny środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych								
Inwestycje dostępne do sprzedaży								
Zysk (strata) z wyceny odniesiony na kapitał własny								
Zysk (strata) przeniesiony z kapitału własnego i ujęty w rachunku zysków i strat za rok obrotowy						-16 972	16 972	
Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych								
Zysk (strata) przeniesiony z kapitału własnego i korygujący początkową wartość bilansową zabezpieczanych pozycji								
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych								
Podatek dochodowy dotyczący pozycji odniesionych bezpośrednio na kapitał własny lub przeniesionych z kapitału własnego								
Zysk (strata) netto odniesiony bezpośrednio na kapitał własny							2 724	2 724
Zysk (strata) netto za rok obrotowy								
Dywidendy								
Emisja akcji	27 798	49 750						77 548
Wyemitowane opcje na akcje								
Saldo na dzień 31.12.2006 r.	83 395	49 750					-17 692	115 453
Zmiany w kapitale własnym w roku 2007		- 49 750				49 750		

Zysk z wyceny środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych								
Inwestycje dostępne do sprzedaży								
Zysk (strata) z wyceny odniesiony na kapitał własny								
Pokrycie straty z lat poprzednich								
Zysk (strata) przeniesiony z kapitału własnego i ujęty w rachunku zysków i strat za rok obrotowy								
Przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży na kapitał zapasowy								
Zysk (strata) przeniesiony z kapitału własnego i korygujący początkową wartość bilansową zabezpieczanych pozycji								
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych								
Podatek dochodowy dotyczący pozycji odniesionych bezpośrednio na kapitał własny lub przeniesionych z kapitału własnego								
KOREKTA WYNIKU 2006								
Zysk (strata) netto za rok obrotowy							-443	-443
Dywidendy								
Emisja akcji								
Wyemitowane opcje na akcje								
Saldo na dzień 30.06.2007 r.	83 395					49 750	-18 135	115 010

SEGMENTY GEOGRAFICZNE
OKRES BIEŻĄCY 2007 r. i PORÓWNYWALNY 2006 r.

Okres od 01.01.2007 r. do 30.06.2007 r.

	Kraj	Zagranica	w tym:					Razem 2 kw. 2007 r.
			Niemcy	Norwegia	Urugwaj	Węgry	Włochy	
Przychody	44 938	10 604	1 741	529	664	2 840	4 830	55 542
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	31 276	7 764	1 741	529	664		4 830	39 040
Pomniejszenie o sprzedaż przypisaną działalności zaniechanej								
Przychody z działalności kontynuowanej	44 938	10 604	1 741	529	664	2 840	4 830	55 542
Sprzedaż między segmentami								
Przychody segmentu ogółem	44 938	10 604	1 741	529	664	2 840	4 830	55 542

Okres od 01.01.2006 r. do 30.06.2006 r.

	Kraj	Zagranica	w tym:					Razem 2 kw. 2006 r.
			Niemcy	Norwegia	Urugwaj	Węgry	Włochy	
Przychody	24 089	5 100	180	3 069		1 851		29 189
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	5 800	4 705	180	3 069		1 456		10 505
Pomniejszenie o sprzedaż przypisaną działalności zaniechanej								
Przychody z działalności kontynuowanej	24 089	5 100	180	3 069		1 851		29 189
Sprzedaż między segmentami								
Przychody segmentu ogółem	24 089	5 100	180	3 069		1 851		29 189

SEGMENTY BRANŻOWE
OKRES BIEŻĄCY 2007 r. i PORÓWNYWALNY 2006 r.

Okres od 01.01.2007 r. do 30.06.2007 r.

	Produkcja	Energetyka	Chemia	Budownictwo	Pozostała działalność	Razem 2 kw. 2007 r.
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych		30 561	14 095	8 950	1 936	55 542
Sprzedaż pomiędzy segmentami						
Przychody ogółem		30 561	14 095	8 950	1 936	55 542
Wynik na sprzedaży segmentu brutto		628	3 084	-261	29	3 480
RENTOWNOŚĆ		2,05%	21,88%	-2,92%	1,50%	6,27%
wynik na sprzedaży segmentu brutto po wyeliminowaniu rezerwy na sprawy pracownicze *		1 303	3 396	-64	72	4 707
rentowność segmentu bez uwzględnienia korekty z tytułu wprowadzenia ZUZP		4,26%	24,09%	-0,72%	3,72%	8,47%
korekta rezerwy na świadczenia pracownicze wynikające ze zmiany ZUZP						-1 227

Okres od 01.01.2006 r. do 30.06.2006 r.

	Produkcja	Energetyka	Chemia	Budownictwo	Pozostała działalność	Razem 2 kw. 2006 r.
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych		8 796	10 934	6 073	3 386	29 189
Sprzedaż pomiędzy segmentami						
Przychody ogółem		8 796	10 934	6 073	3 386	29 189
Wynik na sprzedaży segmentu brutto		1 475	-654	214	- 478	557
RENTOWNOŚĆ		16,76%	-5,98%	3,52%	-14,12%	1,91%

* – patrz pkt 3 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego raportu kwartalnego QSR 2/2007

W 2007 r. ENERGMONTAŻ-PÓŁNOC SA wyróżnia następujące segmenty branżowe w swojej działalności:

- **Produkcja** - produkcja wyrobów bez względu na rodzaj odbiorcy.
- **Energetyka** - usługi związane z branżą energetyczną.
Odbiorcami usług są elektrownie, elektrociepłownie i zakłady energetyczne.
- **Chemia** - usługi związane z branżą chemiczną.
Odbiorcami usług są zakłady chemiczne, rafinerie, petrochemie, gazownictwo.
- **Budownictwo** - usługi budowlano-montażowe poza energetyką i chemią w tym związane z budownictwem mieszkaniowym.
- **Usługi pomocnicze i pozostałe** - usługi wynajmu, dzierżawy, badań laboratoryjnych, serwis urządzeń, pozostałe usługi refaktury.

Od dnia 22.03.2007 r. inwestorem strategicznym Spółki jest Polimex-Mostostal S.A. W związku z tym Spółka dostosowała segmenty branżowe do występujących w grupie Polimex-Mostostal.

ENERGMONTAŻ-PÓŁNOC SA połączyła segment budownictwa mieszkaniowego i pozostałych usług budowlano-montażowych w jeden segment oraz usług serwisowych i usług pozostałych w jeden segment - usługi pomocnicze i pozostałe.