



SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2009 ROKU

Warszawa, dnia 2 listopada 2009 r.

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrótowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r.
(w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r. (w tysiącach złotych)

	Nota	3 kwartał 2009 r. okres od 01.07.2009 r. do 30.09.2009 r.	3 kwartały narastająco 2009 r. okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.	3 kwartał 2008 r. okres od 01.07.2008 r. do 30.09.2008 r.	3 kwartały narastająco 2008 r. okres od 01.01.2008 r. do 30.09.2008 r.
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody ze sprzedaży		74 693	179 555	36 894	100 893
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		5	22	5	32
Przychody ze sprzedaży usług		73 997	177 601	36 332	99 253
Przychody z wynajmu		691	1 932	557	1 608
Koszt własny sprzedaży		63 098	160 163	30 823	90 002
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		11 595	19 402	6 071	10 891
Pozostałe przychody operacyjne	1	11 714	12 601	273	1 977
Koszty sprzedaży					
Koszty ogólnego zarządu		2 839	9 192	3 033	9 371
Pozostałe koszty operacyjne	2	349	1 464	22	243
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		20 121	21 347	3 289	3 254
Przychody finansowe	3	636	4 061	1 849	3 488
Koszty finansowe	4	1 256	1 742	555	1 233
Zysk (strata) brutto		19 501	23 666	4 583	5 509
Podatek dochodowy		1 284	2 299		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		18 217	21 367	4 583	5 509
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					
Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej					
ZYSK (STRATA) NETTO za okres sprawozdawczy		18 217	21 367	4 583	5 509
Zysk na jedną akcję (w złotych)					
- liczba akcji (w sztukach)		23 827 044	23 827 044	23 827 044	23 827 044
- podstawowy z zysku netto za okres sprawozdawczy		0,78	0,90	0,19	0,23
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych)					
- liczba akcji (w sztukach)					
- rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w sztukach)					
- rozwodniony z zysku netto za okres sprawozdawczy					

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
 skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r.
 (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r. (w tysiącach złotych)

	3 kwartał 2009 r. okres od 01.07.2009 r. do 30.09.2009 r.	3 kwartały narastająco 2009 r. okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.	3 kwartał 2008 r. okres od 01.07.2008 r. do 30.09.2008 r.	3 kwartały narastająco 2008 r. okres od 01.01.2008 r. do 30.09.2008 r.
Zysk/(strata) netto za okres	18 217	21 367	4 583	5 509
Inne całkowite dochody	4 484	2 762	-966	-966
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	5 536	3 410	-1 193	-1 193
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych				
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-1 052	-648	227	227
Inne całkowite dochody netto				
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	22 701	24 129	3 617	4 543

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r.
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2009 r. (w tysiącach złotych)

	Nota	stan na koniec 3 kwartału 2009 r. (30.09.2009 r.)	stan na koniec 2 kwartału 2009 r. (30.06.2009 r.) <i>po przeglądzie</i>	stan na koniec 2008 roku (31.12.2008 r.) <i>po badaniu</i>	stan na koniec 3 kwartału 2008 r. (30.09.2008 r.)
A K T Y W A					
Aktywa trwałe (długoterminowe)	5	65 533	67 094	67 999	64 855
Rzeczowe aktywa trwałe		13 189	13 259	12 690	11 564
Wartości niematerialne	6	161	175	139	126
Inwestycje w spółkach zależnych i stowarzyszonych praw własności		48 151	48 149	48 154	48 200
Pozostałe aktywa długoterminowe		1 655	741	1 559	3 635
Rozliczenia międzyokresowe			0	152	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 377	4 770	5 305	1 330
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		148 211	147 208	139 583	105 400
Zapasy	7	20	28	28	40
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	97 896	82 411	60 927	66 476
Należności z tytułu podatku dochodowego		388	388	388	388
Pochodne instrumenty finansowe		1 131	359		
Pozostałe aktywa finansowe					
Pozostałe aktywa niefinansowe		968	1 090	916	762
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		47 808	62 932	77 324	13 877
Aktywa finansowe					23 857
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży					
S U M A A K T Y W Ó W		213 744	214 302	207 582	170 255
P A S Y W A					
Kapitał własny		149 317	125 564	124 540	119 457
Kapitał podstawowy		83 395	83 395	83 395	83 595
Kapitał zapasowy		49 750	49 750	49 750	49 750
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych		-3 547	-9 083	-6 957	-1 193
Pozostałe kapitały rezerwowe					
Zyski zatrzymane / straty niepokryte		-1 648	-1 648	-18 004	-18 004
Wynik okresu sprawozdawczego		21 367	3 150	16 356	5 509
Zobowiązania długoterminowe		7 259	6 388	4 892	3 876
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki					
Rezerwy		2 953	2 953	2 605	1 618
Pozostałe zobowiązania		4 306	3 435	2 287	2 258
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
Zobowiązania układowe przewidziane do umorzenia		0	11 442	11 442	11 442
Zobowiązania krótkoterminowe	10	57 168	70 908	66 708	35 480
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		42 834	48 275	49 769	30 711
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek					
Pochodne instrumenty finansowe		6 711	12 866	9 963	1 193
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego					
Rozliczenia międzyokresowe bierne		4 950	5 549	2 468	1 765

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrótowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r.
(w tysiącach złotych)

Rozliczenia międzyokresowe przychodów		717	1 432	1 780	
Rezerwy		290	988	1 474	566
Rezerwy na świadczenia pracownicze		1 661	1 798	1 254	1 245
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży					
Zobowiązania razem		64 427	88 738	83 042	50 798
S U M A P A S Y W Ó W		213 744	214 302	207 582	170 255

Liczba akcji (w sztukach)		23 827 044	23 827 044	23 827 044	23 827 044
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)		6,27	5,27	5,23	5,01
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)					
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)					

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r.
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r. (w tysiącach złotych)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Zysk zatrzymany/ strata niepokryta	Wynik okresu sprawozdawczego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2009 r.	83 395		49 750		-6 957	-18 004	16 356	124 540
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01 – 31.09.2009 r.					3 410	16 356	5 011	24 777
Przeniesienie zysku 2008 na zysk zatrzymany						16 356	-16 356	
Korekta kapitału o wycenę instrumentów finansowych					3 410			3 410
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy							21 367	21 367
Saldo na dzień 30.09.2009 r.	83 395		49 750		-3 547	-1 648	21 367	149 317

Saldo na dzień 31.12.2008 r.	83 395		49 750			-17 581	558	116 122
Korekta błędu lat poprzednich						-981		-981
Saldo na dzień 01.01.2008 r.	83 395		49 750			-18 562	558	115 141
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01 -31.09.2008 r.					-1 193		5 509	4 316
Korekta kapitału o wycenę instrumentów finansowych					-1 193			-1 193
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy							5 509	5 509
Saldo na dzień 30.09.2009 r.	83 395		49 750		-1 193	-18 004	6 067	119 457

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrótowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r.
(w tysiącach złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r. (w tysiącach złotych)

	3 kwartał 2009 r. okres od 01.07.2009 r. do 30.09.2009 r.	3 kwartały narastająco 2009 r. okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.	3 kwartał 2008 r. okres od 01.07.2008 r. do 30.09.2008 r.	3 kwartały narastająco 2008 r. okres od 01.01.2008 r. do 30.09.2008 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	19 501	23 666	4 583	5 509
Korekty o pozycje:	-34 944	-53 584	271	8 888
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności				
Amortyzacja	635	2 034	545	1 656
Różnice kursowe netto				
Odsetki i dywidendy netto	-1 362	-3 223	-1 406	-2 996
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej			-123	-110
Zmiana stanu należności	-17 172	-38 283	-9	21 125
Zmiana stanu zapasów	8	8	-40	-40
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-4 995	-4 758	3 190	-9 558
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-11 137	-11 507	-1 633	-411
Zmiana stanu rezerw	2 145	-1 021	-259	-778
Podatek dochodowy zapłacony			6	
Pozostałe	100			
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-15 443	-29 918	4 854	14 397
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4	31		9
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-741	-2 556	-814	-2 098
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych				
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych				
Sprzedaż aktywów finansowych	0	6		
Nabycie aktywów finansowych	-2	-7	-2	-6
Sprzedaż jednostki zależnej, po potrąceniu oddanych środków pieniężnych				
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu oddanych środków pieniężnych				
Dywidendy i odsetki otrzymane	1 067	2 928		
Splata udzielonych pożyczek			1 406	2 996
Udzielone pożyczki				
Środki pieniężne na rachunku escrow				-385
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	328	402	590	516
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) oraz dopłat do kapitału				
Wpływy netto z emisji obligacji i innych instrumentów kapitałowych				
Wpływy netto z wykupu obligacji i innych instrumentów kapitałowych				
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek				
Splaty kredytów i pożyczek				
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej				
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym				
Odsetki zapłacone				
Zakup/ sprzedaż papierów komercyjnych			-5 616	-8 884
Inne wpływy finansowe				
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	-5 616	-8 884
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-15 115	-29 516	-172	6 029
Różnice kursowe netto		-9		

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna

skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r.
(w tysiącach złotych)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	62 932	77 324	13 664	7 463
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	47 808	47 808	13 492	13 492
w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania				

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrótowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r.
(w tysiącach złotych)

POZYCJE POZABILANSOWE
na dzień 30 września 2009 r. (w tysiącach złotych)

	stan na koniec 3 kwartału 2009 r. (30.09.2009 r.)	stan na koniec 2 kwartału 2009 r. (30.06.2009 r.) <i>po przeglądzie</i>	stan na koniec 2008 roku (31.12.2008 r.) <i>po badaniu</i>	stan na koniec 3 kwartału 2008 r. (30.09.2008 r.)
Należności warunkowe	8 277	8 844	8 181	5 995
Od jednostek powiązanych (z tytułu)	2 414	2 436	1 590	1 454
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	2 414	2 436	1 590	1 454
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	5 863	6 409	6 591	4 540
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	5 863	6 409	6 591	4 540
Zobowiązania warunkowe	77 217	80 857	70 984	52 539
Od jednostek powiązanych (z tytułu)	28 335	29 987	27 999	24 609
- udzielonych gwarancji i poręczeń	28 335	29 987	27 999	24 609
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	48 882	50 870	42 985	27 930
- udzielonych gwarancji i poręczeń	48 882	50 870	42 985	27 929
Pozycje pozabilansowe razem	85 494	89 701	79 165	58 534

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r.
(w tysiącach złotych)

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

w poniższych tabelach przedstawiono dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów geograficznych Spółki za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r. (w tysiącach złotych)

Okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.

	Kraj	Zagranica	w tym:				Razem 3 kw. 2009 r.
			Niemcy	Węgry	Włochy	Belgia	
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych (poza Grupą)	168 872	10 683	1 975	8 865	-76	-81	179 555
Pomniejszenie o sprzedaż przypisaną działalności zaniechanej							
Przychody z działalności kontynuowanej	168 872	10 683	1 975	8 865	-76	-81	173 058
Przychody segmentu ogółem	168 872	10 683	1 975	8 865	-76	-81	173 058

Okres od 01.01.2008 r. do 30.09.2008 r.

	Kraj	Zagranica	w tym:						Razem 3 kw. 2008 r.
			Niemcy	Węgry	Litwa	Belgia	Norwegia	Szwecja	
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych (poza Grupą)	87 541	13 352	2 891	4 275	1 745	3 819	16	1 745	100 893
Pomniejszenie o sprzedaż przypisaną działalności zaniechanej									
Przychody z działalności kontynuowanej	87 541	13 352	2 891	4 275	1 745	3 819	16	1 745	100 893
Sprzedaż między segmentami									
Przychody segmentu ogółem	87 541	13 352	2 891	4 275	1 745	3 819	16	1 745	100 893

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r.
(w tysiącach złotych)

SEGMENTY BRANŻOWE

w poniższych tabelach przedstawiono dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów branżowych Spółki za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r. (w tysiącach złotych)

Okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.

	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Pozostała działalność	Razem 3 kw. 2009 r.
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych		773	81 310	94 406	3 066	179 555
Przychody ogółem		773	81 310	94 406	3 066	179 555
Wynik na segmencie		-217	7 783	11 531	305	19 402
RENTOWNOŚĆ		-28%	9,57%	12,21%	6,33%	10,81%

Okres od 01.01.2008 r. do 30.09.2008 r.

	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Pozostała działalność	Razem 3 kw. 2008 r.
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych		15 745	58 040	24 887	2 221	100 893
Przychody ogółem		15 745	58 040	24 887	2 221	100 893
Wynik na segmencie		1 884	6 096	2 391	520	10 891
RENTOWNOŚĆ		11,97%	10,50%	9,61%	23,41%	10,79%

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r.
(w tysiącach złotych)

NOTY DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r. (w tysiącach złotych)

NOTA 1

	Za okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.	Za okres od 01.01.2008 r. do 30.09.2008 r.
Pozostałe przychody operacyjne		
Rozwiązanie rezerw na należności	201	1 454
Rozwiązanie rezerw na sprawy sądowe		364
Zwrot kosztów sądowych	5	68
Wykonanie układu – umorzenie wierzytelności	11 442	
Dotacje PARP	602	
Pozostałe	351	86
Pozostałe przychody operacyjne razem	12 601	1 977

NOTA 2

	Za okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.	Za okres od 01.01.2008 r. do 30.09.2008 r.
Pozostałe koszty operacyjne		
Utworzenie rezerw na należności	499	22
Wynik na sprzedaży i likwidacji środków trwałych		32
Koszty sądowe i kary	360	93
Koszty szkoleń pokryte dotacją	602	
Pozostałe		96
Pozostałe koszty operacyjne razem	1 461	243

NOTA 3

	Za okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.	Za okres od 01.01.2008 r. do 30.09.2008 r.
Przychody finansowe		
Przychody z tyt. odsetek	2 388	2 582
Dywidenda otrzymana	835	745
Dodatnie różnice kursowe	597	161
Sprzedaż i aktualizacja aktywów finansowych		
Inne	241	
Przychody finansowe razem	4 061	3 488

NOTA 4

	Za okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.	Za okres od 01.01.2008 r. do 30.09.2008 r.
Koszty finansowe		
Koszty z tyt. odsetek	537	331
Koszty dyskonta		26
Ujemne różnice kursowe		580
Instrumenty finansowe	883	
Inne	322	296
Koszty finansowe razem	1 742	1 233

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r.
(w tysiącach złotych)

NOTA 5

	Stan na dzień 30.09.2009 r.	Stan na dzień 30.09.2008 r.
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
- grunty	2 321	2 000
- budynki i budowle	6 010	5 956
- urządzenia techniczne i maszyny	2 881	2 410
- środki transportu	128	131
- inne środki trwałe	1 425	808
- środki trwałe w budowie	423	259
Aktywa trwałe (długoterminowe)	13 188	11 564

NOTA 6

	Stan na dzień 30.09.2009 r.	Stan na dzień 30.09.2008 r.
Wartości niematerialne i prawne		
Oprogramowanie	161	126
Wartość firmy		
Wartości niematerialne i prawne netto razem	161	126

NOTA 7

	Stan na dzień 30.09.2009 r.	Stan na dzień 30.09.2008 r.
Zapasy		
Materiały		
Towary	20	40
Zapasy netto razem	20	40

NOTA 8

	Stan na dzień 30.09.2009 r.	Stan na dzień 30.09.2008 r.
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu robót i usług	97 439	57 504
Należności budżetowe	292	72
Pozostałe należności	165	8 900
Należności krótkoterminowe netto razem	97 896	66 476

NOTA 9

	Stan na dzień 30.09.2009 r.	Stan na dzień 30.09.2008 r.
Rezerwy długoterminowe		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 953	1 618
Rezerwy długoterminowe razem	2 953	1 618

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
 skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r.
 (w tysiącach złotych)

NOTA 10

	Stan na dzień 30.09.2009 r.	Stan na dzień 30.09.2008 r.
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34 247	18 302
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	6 113	4 519
Zobowiązania finansowe- pochodne instrumenty finansowe	6 711	1 193
Pozostałe zobowiązania	2 474	7 890
Zobowiązania krótkoterminowe razem	49 545	31 904