



SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2010 ROKU

Warszawa, dnia 4 maja 2010 r.

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrótowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r.
(w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r. (w tysiącach złotych)

	Nota	1 kwartał 2010 r. okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r.	1 kwartał 2009 r. okres od 01.01.2009 r. do 31.03.2009 r.
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży		50 582	42 117
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		18	
Przychody ze sprzedaży usług		48 600	41 574
Przychody z wynajmu		1 964	543
Koszt własny sprzedaży		49 767	40 719
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		815	1 398
Pozostałe przychody operacyjne	1	3	678
Koszty sprzedaży			
Koszty ogólnego zarządu		2 696	2 786
Pozostałe koszty operacyjne	2	400	216
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		-2 278	-926
Przychody finansowe	3	827	1 147
Koszty finansowe	4	1 148	101
Zysk (strata) brutto		-2 599	120
Podatek dochodowy			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-2 599	120
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej			
ZYSK (STRATA) NETTO za okres sprawozdawczy		-2 599	120
Zysk na jedną akcję (w złotych)		-0,11	0,01
- liczba akcji (w sztukach)		23 827 044	23 827 044
- podstawowy z zysku netto za okres sprawozdawczy			
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
skrótowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r.
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r. (w tysiącach złotych)

	1 kwartał 2010 r. okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r.	1 kwartał 2009 r. okres od 01.01.2009 r. do 31.03.2009 r.
Zysk/(strata) netto za okres	-2 599	120
Inne całkowite dochody	1 706	-6 235
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	2 106	-7 698
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-400	1 463
Odzyskany podatek dochodowy od dywidend z lat poprzednich		
Inne całkowite dochody netto		
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	-893	-6 115

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r.
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2010 r. (w tysiącach złotych)

	Nota	stan na koniec 1 kwartału 2010 r. (31.03.2010 r.)	stan na koniec 2009 roku (31.12.2009 r.) <i>po badaniu</i>	stan na koniec 1 kwartału 2009 r. (31.03.2009 r.)
A K T Y W A				
Aktywa trwałe (długoterminowe)		100 129	101 583	69 259
Rzeczowe aktywa trwałe	5	13 095	13 255	12 616
Nieruchomość inwestycyjna	5	33 636	34 043	
Wartości niematerialne	6	159	170	
Inwestycje w spółkach zależnych i stowarzyszonych praw własności		48 158	48 158	48 147
Pozostałe aktywa długoterminowe		103	489	1 589
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 978	5 468	6 342
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		127 051	157 888	123 248
Zapasy	7	538	20	28
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	75 797	86 246	61 832
Należności z tytułu podatku dochodowego		6 632	6 660	388
Pochodne instrumenty finansowe		1 458	907	
Pozostałe aktywa niefinansowe		1 923	574	1 523
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		40 703	63 481	59 477
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży				
S U M A A K T Y W Ó W		227 180	259 471	192 507
P A S Y W A				
Kapitał własny		152 375	153 268	118 425
Kapitał podstawowy		83 395	83 395	83 395
Kapitał zapasowy		49 750	49 750	49 750
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych		427	-1 279	-13 192
Pozostałe kapitały rezerwowe				
Zyski zatrzymane / straty niepokryte		21 402	-1 648	-1 648
Wynik okresu sprawozdawczego		-2 599	23 050	120
Zobowiązania długoterminowe		5 903	5 716	5 036
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki				
Rezerwy	9	3 056	3 056	2 605
Pozostałe zobowiązania		2 847	2 660	2 431
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Zobowiązania układowe przewidziane do umorzenia				11 442
Zobowiązania krótkoterminowe		68 902	100 487	57 604
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	57 866	88 212	31 536
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek				
Pochodne instrumenty finansowe	10	835	2 833	17 312
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego				
Rozliczenia międzyokresowe bierne		4 010	3 235	2 252
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		91	252	1540
Rezerwy		4 669	4 669	3 577
Rezerwy na świadczenia pracownicze		1 431	1 286	1 387

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrótowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r.
(w tysiącach złotych)

Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
Zobowiązania razem		74 805	106 203	74 082
S U M A P A S Y W Ó W		227 180	259 471	192 507
Liczba akcji (w sztukach)		23 827 044	23 827 044	23 827 044
Wartość księgowa		152 375	153 268	118 425
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)		6,39	6,43	4,97

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r.
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r. (w tysiącach złotych)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Zysk zatrzymany/ strata niepokryta	Wynik okresu sprawozdawczego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2010 r.	83 395	49 750	-1 279	21 402		153 268
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01 – 31.03.2010 r.			1 706		-2 599	-893
Całkowity dochód za okres					-2 599	-2 599
Korekta kapitału o wycenę instrumentów finansowych			1 706			1 706
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy						
Saldo na dzień 31.03.2010 r.	83 395	49 750	427	21 402	-2 599	152 375

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009 r. (w tysiącach złotych)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	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	-1 648		124 540
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01 -31.03.2009 r.			-6 235		120	-6 115
Korekta kapitału o wycenę instrumentów finansowych			-6 235			-6 235
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy					120	120
Saldo na dzień 31.03.2009 r.	83 395	49 750	-13 192	-1 648	120	118 425

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r.
(w tysiącach złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r. (w tysiącach złotych)

	1 kwartał 2010 r. okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r.	1 kwartał 2009 r. okres od 01.01.2009 r. do 31.03.2009 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	-2 599	120
Korekty o pozycje:	-20 043	-17 984
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	1 007	660
Różnice kursowe netto		
Odsetki i dywidendy netto	-420	-857
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	-3	-15
Zmiana stanu należności	10 311	-1 022
Zmiana stanu zapasów	-518	
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-30 056	-16 974
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 285	-1 883
Zmiana stanu rezerw	921	2 107
Podatek dochodowy zapłacony		
Pozostałe		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-22 642	-17 864
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3	
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-559	-902
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Sprzedaż aktywów finansowych		6
Nabycie aktywów finansowych		-4
Sprzedaż jednostki zależnej, po potrąceniu oddanych środków pieniężnych		
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu oddanych środków pieniężnych		
Dywidendy i odsetki otrzymane	420	
Splata udzielonych pożyczek		
Udzielone pożyczki		
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-136	17
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) oraz dopłat do kapitału		
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		
Inne wpływy finansowe		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-22 778	-17 847
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	63 481	59 477
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	40 703	41 630
w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania		

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
 skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r.
 (w tysiącach złotych)

POZYCJE POZABILANSOWE
na dzień 31 marca 2010 r. (w tysiącach złotych)

	stan na koniec 1 kwartału 2010 r. (31.03.2010 r.)	stan na koniec 2009 roku (31.12.2009 r.) <i>po badaniu</i>	stan na koniec 1 kwartału 2009 r. (31.03.2009 r.)
Należności warunkowe	9 697	10 061	8 481
Od jednostek powiązanych (z tytułu)	3 438	2 900	2 584
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	3 438	2 900	2 584
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	6 259	7 162	5 897
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	6 259	7 162	5 897
Zobowiązania warunkowe	64 758	74 446	78 823
Od jednostek powiązanych (z tytułu)	25 828	27 570	31 536
- udzielonych gwarancji i poręczeń	25 828	27 570	31 536
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	38 929	46 876	47 287
- udzielonych gwarancji i poręczeń	38 929	46 876	47 287
Pozycje pozabilansowe razem	74 454	84 507	87 304

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
 skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r.
 (w tysiącach złotych)

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

w poniższej tabeli przedstawiono dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów geograficznych Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r. (w tysiącach złotych)

Okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r.

	Kraj	Zagranica	w tym:			Razem 1 kw. 2010 r.
			Niemcy	Węgry	Holandia	
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	46 797	3 785	226	3 556	3	50 582
Pomniejszenie o sprzedaż przypisaną działalności zaniechanej						
Przychody z działalności kontynuowanej	46 797	3 785	226	3 556	3	50 582
Przychody segmentu ogółem	46 797	3 785	226	3 556	3	50 582

w poniższej tabeli przedstawiono dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów geograficznych Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009 r. (w tysiącach złotych)

Okres od 01.01.2009 r. do 31.03.2009 r.

	Kraj	Zagranica	w tym:			Razem 1 kw. 2009 r.
			Niemcy	Węgry	Belgia	
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	40 489	1 628	246	1 462	-80	42 117
Pomniejszenie o sprzedaż przypisaną działalności zaniechanej						
Przychody z działalności kontynuowanej	40 489	1 628	246	1 462	-80	42 117
Przychody segmentu ogółem	40 489	1 628	246	1 462	-80	42 117

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
 skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r.
 (w tysiącach złotych)

SEGMENTY BRANŻOWE

w poniższej tabeli przedstawiono dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów branżowych Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r. (w tysiącach złotych)

Okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r.

	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Pozostała działalność	Razem 1 kw. 2010 r.
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych			20 246	28 062	2 274	50 582
Przychody ogółem			20 246	28 062	2 274	50 582
Wynik na segmencie			-1 200	1 097	918	815
RENTOWNOŚĆ			5,93%	3,91%	40,37%	1,61%

w poniższej tabeli przedstawiono dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów branżowych Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009 r. (w tysiącach złotych)

Okres od 01.01.2009 r. do 31.03.2009 r.

	Produkcja	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Pozostała działalność	Razem 1 kw. 2009 r.
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych		357	19 203	21 558	999	42 117
Przychody ogółem		357	19 203	21 558	999	42 117
Wynik na segmencie		120	135	1 249	-106	1 398
RENTOWNOŚĆ		33,61%	0,70%	5,79%	-10,61%	3,32%

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r.
(w tysiącach złotych)

NOTY DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r. (w tysiącach złotych)

NOTA 1

	Za okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r.	Za okres od 01.01.2009 r. do 31.03.2009 r.
Pozostałe przychody operacyjne		
Rozwiązanie rezerwy na należności		71
Wynik na sprzedaży nieruchomości i środków trwałych	3	19
Dotacja PARP		552
Pozostałe		36
Pozostałe przychody operacyjne razem	3	678

NOTA 2

	Za okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r.	Za okres od 01.01.2009 r. do 31.03.2009 r.
Pozostałe koszty operacyjne		
Odpis aktualizujący należności	2	
Koszty związane z realizacją dotacji PARP	361	215
Koszty sądowe i kary	1	1
Pozostałe	36	
Pozostałe koszty operacyjne razem	400	216

NOTA 3

	Za okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r.	Za okres od 01.01.2009 r. do 31.03.2009 r.
Przychody finansowe		
Przychody z tyt. odsetek	419	857
Dodatnie różnice kursowe		290
Instrumenty finansowe	408	
Inne		
Przychody finansowe razem	827	1 147

NOTA 4

	Za okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r.	Za okres od 01.01.2009 r. do 31.03.2009 r.
Koszty finansowe		
Koszty z tyt. odsetek		
Koszty bankowe	60	98
Odpisy na aktywa finansowe		
Ujemne różnice kursowe	1 014	
Instrumenty finansowe	55	
Inne	19	3
Koszty finansowe razem	1 148	101

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r.
(w tysiącach złotych)

NOTA 5

	Stan na dzień 31.03.2010 r.	Stan na dzień 31.12.2009 r.
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
- grunty	2 387	2 387
- budynki i budowle	5 390	5 540
- urządzenia techniczne i maszyny	3 242	3 467
- środki transportu	103	116
- inne środki trwałe	1 287	1 421
- środki trwałe w budowie	686	324
- nieruchomość inwestycyjna	33 636	34 043
Aktywa trwałe (długoterminowe)	46 731	47 298

NOTA 6

	Stan na dzień 31.03.2010 r.	Stan na dzień 31.12.2009 r.
Wartości niematerialne i prawne		
Oprogramowanie	159	170
Wartość firmy		
Wartości niematerialne i prawne netto razem	159	170

NOTA 7

	Stan na dzień 31.03.2010 r.	Stan na dzień 31.12.2009 r.
Zapasy		
Materiały		
Zaliczka na dostawy	518	
Towary	20	20
Zapasy netto razem	538	20

NOTA 8

	Stan na dzień 31.03.2010 r.	Stan na dzień 31.12.2009 r.
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu robót i usług	73 568	83 742
Należności budżetowe	991	1 308
Pozostałe należności	1 238	1 196
Należności krótkoterminowe netto razem	75 797	86 246

NOTA 9

	Stan na dzień 31.03.2010 r.	Stan na dzień 31.12.2009 r.
Rezerwy długoterminowe		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 056	3 056
Rezerwy długoterminowe razem	3 056	3 056

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
 skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 r.
 (w tysiącach złotych)

NOTA 10

	Stan na dzień 31.03.2010 r.	Stan na dzień 31.12.2009 r.
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	48 916	74 937
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	5 751	10 910
Zobowiązania finansowe	3 199	2 365
Pozostałe zobowiązania- pochodne instrumenty finansowe	835	2 833
Zobowiązania krótkoterminowe razem	58 701	91 045