



SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2010 ROKU

Warszawa, dnia 2 listopada 2010 r.

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrótowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r.
(w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r. (w tysiącach złotych)

	Nota	3 kwartał 2010 r. okres od 01.07.2010 r. do 30.09.2010 r.	3 kwartały narastająco 2010 r. okres od 01.01.2010 r. do 30.09.2010 r.	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.
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody ze sprzedaży		43 410	143 462	74 693	179 555
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		1	22	5	22
Przychody ze sprzedaży usług		41 388	137 466	73 997	177 601
Przychody z wynajmu		2 021	5 974	691	1 932
Koszt własny sprzedaży		34 133	124 268	63 098	160 153
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		9 277	19 194	11 595	19 402
Pozostałe przychody operacyjne	1	296	800	11 714	12 601
Koszty sprzedaży					
Koszty ogólnego zarządu		2 813	9 610	2 839	9 192
Pozostałe koszty operacyjne	2	250	1 111	349	1 464
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		6 510	9 273	20 121	21 347
Przychody finansowe	3	245	2 685	636	4 061
Koszty finansowe	4	772	1 152	1 256	1 742
Zysk (strata) brutto		5 983	10 806	19 501	23 666
Podatek dochodowy		1 382	2 436	1 284	2 299
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 601	8 370	18 217	21 367
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					
Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej					
ZYSK (STRATA) NETTO za okres sprawozdawczy		4 601	8 370	18 217	21 367
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		0,19	0,35	0,76	0,90
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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r.
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r. (w tysiącach złotych)

	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.09.2010 r.	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2010 r.	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30.09.2009 r.	Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2009 r.
Zysk/(strata) netto za okres	4 601	8 370	18 217	21 367
Inne całkowite dochody	491	771	4 484	2 762
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	606	952	5 536	3 410
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych				
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-115	-181	-1 052	-648
Inne całkowite dochody netto				
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	5 092	9 141	22 701	24 129

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r.
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2010 r. (w tysiącach złotych)

	Nota	Stan na koniec 3 kwartału 2010 r. (30.09.2010 r.)	Stan na koniec 2 kwartału 2010 r. (30.06.2010 r.) <i>po przeglądzie</i>	Stan na koniec 2009 roku (31.12.2009 r.) <i>po badaniu</i>	Stan na koniec 3 kwartału 2009 r. (30.09.2009 r.)
A K T Y W A					
Aktywa trwałe (długoterminowe)	5	98 024	100 276	101 583	65 533
Rzeczowe aktywa trwałe		13 039	12 854	13 255	13 189
Nieruchomość inwestycyjna		32 821	33 229	34 043	
Wartości niematerialne	6	103	136	170	161
Inwestycje w spółkach zależnych i stowarzyszonych praw własności		48 158	48 158	48 158	48 151
Pozostałe aktywa długoterminowe			25	489	1 655
Rozliczenia międzyokresowe					
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 903	5 874	5 468	2 377
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		116 037	127 242	157 888	148 211
Zapasy	7	13	20	20	20
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	75 966	76 116	86 246	97 896
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 284	5 113	6 660	388
Pochodne instrumenty finansowe		600	397	907	1 131
Pozostałe aktywa finansowe					
Pozostałe aktywa niefinansowe		1 000	1 316	574	968
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		37 174	44 280	63 481	47 808
Aktywa finansowe					
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży					
S U M A A K T Y W Ó W		214 061	227 518	259 471	213 744
P A S Y W A					
Kapitał własny		162 409	157 317	153 268	149 317
Kapitał podstawowy		83 395	83 395	83 395	83 395
Kapitał zapasowy		71 152	71 152	49 750	49 750
Kapitał z wyceny instrumentów finansowych		-508	-999	-1 279	-3 547
Pozostałe kapitały rezerwowe					
Zyski zatrzymane / straty niepokryte				-1 648	-1 648
Wynik okresu sprawozdawczego		8 370	3 769	23 050	21 367
Zobowiązania długoterminowe		5 634	6 201	5 716	7 259
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki					
Rezerwy	9	3 246	3 246	3 056	2 953
Pozostałe zobowiązania		2 388	2 955	2 660	4 306
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
Zobowiązania krótkoterminowe	10	46 018	64 000	100 487	57 168
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		34 328	54 349	88 212	42 834
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek					
Pochodne instrumenty finansowe		1 228	1 638	2 833	6 711
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego					
Rozliczenia międzyokresowe bierne		1 476	1 312	3 235	4 950
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		3 863	60	252	717

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrótowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r.
(w tysiącach złotych)

Rezerwy	3 192	4 710	4 669	295
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 931	1 931	1 286	1 661
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
Zobowiązania razem	51 652	70 201	106 203	64 427
S U M A P A S Y W Ó W	214 061	227 518	259 471	213 744

Liczba akcji (w sztukach)	23 827 044	23 827 044	23 827 044	23 827 044
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	6,82	6,60	6,43	6,27
w tym wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej				
Rozwodniona liczba akcji (w sztukach)				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)				

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrótowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r.
(w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 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 01.01.2010 r.	83 395		49 750		-1 279	21 402		153 268
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01 – 31.09.2010 r.								
Przeniesienie zysku 2008 na zysk zatrzymany			21 402			-21 402		0
Korekta kapitału o wycenę instrumentów finansowych					771			771
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy							8 370	8 370
Saldo na dzień 30.09.2010 r.	83 395		71 152		-508	0	8 370	162 409

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
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	0
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

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrótowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r.
(w tysiącach złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r. (w tysiącach złotych)

	3 kwartał 2010 r. okres od 01.07.2010 r. do 30.09.2010 r.	3 kwartały narastająco 2010 r. okres od 01.01.2010 r. do 30.09.2010 r.	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.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	5 983	10 806	19 501	23 666
Korekty o pozycje:	-13 591	-37 235	-34 944	-53 584
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności				
Amortyzacja	966	2 968	635	2 034
Różnice kursowe netto				
Odsetki i dywidendy netto	-2 247	-3 043	-1 362	-3 223
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	0	-3		
Zmiana stanu należności	5 348	16 452	-17 172	-38 283
Zmiana stanu zapasów	7	7	8	8
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-20 228	-54 991	-4 995	-4 758
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 990	3 133	-11 137	-11 507
Zmiana stanu rezerw	-3 277	-2 401	-1 021	2 145
Realizacja opcji i forwardów	0	745		
Pozostałe	-150	-102	100	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 608	-26 429	-15 443	-29 918
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1	4	4	31
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 166	-2 180	-741	-2 556
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych				
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych				
Sprzedaż aktywów finansowych			0	6
Nabycie aktywów finansowych			-2	-7
Sprzedaż jednostki zależnej, po potrąceniu oddanych środków pieniężnych				
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu oddanych środków pieniężnych				
Dywidendy i odsetki otrzymane	1 502	2 298	1 067	2 928
Splata udzielonych pożyczek				
Udzielone pożyczki				
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	337	122	328	402
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				
Odsetki zapłacone				
Inne wpływy finansowe				
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-7 271	-26 307	-15 115	-29 516
Różnice kursowe netto	165		-9	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	44 280	63 481	62 932	77 324
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	37 174	31 174	47 808	47 808
w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania				

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r.
(w tysiącach złotych)

POZYCJE POZABILANSOWE
na dzień 30 września 2010 r. (w tysiącach złotych)

	Stan na koniec 3 kwartału 2010 r. (30.09.2010 r.)	Stan na koniec 2 kwartału 2010 r. (30.06.2010 r.) <i>po przeglądzie</i>	Stan na koniec 2009 roku (31.12.2009 r.) <i>po badaniu</i>	Stan na koniec 3 kwartału 2009 r. (30.09.2009 r.)
Należności warunkowe	10 168	10 005	10 061	8 277
Od jednostek powiązanych (z tytułu)	3 920	3 605	2 900	2 414
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	3 920	3 605	2 900	2 414
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	6 248	6 400	7 161	5 863
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	6 248	6 400	7 161	5 863
Zobowiązania warunkowe	79 412	67 282	74 446	77 217
Od jednostek powiązanych (z tytułu)	26 663	27 725	27 570	28 335
- udzielonych gwarancji i poręczeń	26 663	27 725	27 570	28 335
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	52 749	39 557	46 876	48 882
- udzielonych gwarancji i poręczeń	52 749	39 557	46 876	48 882
Pozycje pozabilansowe razem	-69 244	-57 277	-64 385	-68 940

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r.
(w tysiącach złotych)

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

w poniższej tabeli przedstawiono dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów geograficznych Spółki za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r. (w tysiącach złotych)

Okres od 01.01.2010 r. do 30.09.2010 r.

	Kraj	Zagranica	w tym:				Razem 3 kw. 2010 r.
			Niemcy	Węgry	Holandia	Belgia	
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych (poza Grupą)	133 496	9 966	1 758	5 693	1 490	1 025	143 462
Pomniejszenie o sprzedaż przypisaną działalności zaniechanej							
Przychody z działalności kontynuowanej	133 496	9 966	1 758	5 693	1 490	1 025	143 462
Przychody segmentu ogółem	133 496	9 966	1 758	5 693	1 490	1 025	143 462

w poniższej tabeli 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	179 555
Przychody segmentu ogółem	168 872	10 683	1 975	8 865	-76	-81	179 555

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrótowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r.
(w tysiącach złotych)

SEGMENTY BRANŻOWE

w poniższej tabeli przedstawiono dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów branżowych Spółki za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r. (w tysiącach złotych)

Okres od 01.01.2010 r. do 30.09.2010 r.

	Budownictwo	Energetyka	Chemia	Pozostała działalność	Razem 3 kw. 2010 r.
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	317	69 803	66 954	6 388	143 462
Przychody ogółem	317	69 803	66 954	6 388	143 462
Wynik na segmencie	92	14 098	2 502	2 502	19 194
RENTOWNOŚĆ	29%	20,2%	3,7%	39,2%	23,7%

w poniższej tabeli 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.

	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%

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r.
(w tysiącach złotych)

NOTY DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r. (w tysiącach złotych)

NOTA 1

	Za okres od 01.01.2010 r. do 30.09.2010 r.	Za okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.
Pozostałe przychody operacyjne		
Rozwiązanie rezerw na należności		201
Rozwiązanie rezerw na sprawy sądowe	100	
Zwrot kosztów sądowych		5
Wykonanie układu – umorzenie wierzytelności		11 442
Dotacje PARP	529	602
Pozostałe	171	351
Pozostałe przychody operacyjne razem	800	12 601

NOTA 2

	Za okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.	Za okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.
Pozostałe koszty operacyjne		
Utworzenie rezerw na należności (spisane należności)	32	499
Wynik na sprzedaży i likwidacji środków trwałych		
Koszty sądowe i kary	28	360
Koszty szkoleń pokryte dotacją	971	602
Pozostałe	80	
Pozostałe koszty operacyjne razem	1 111	1 461

NOTA 3

	Za okres od 01.01.2010 r. do 30.09.2010 r.	Za okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.
Przychody finansowe		
Przychody z tyt. odsetek	1 080	2 388
Dywidenda otrzymana	1 197	835
Dodatnie różnice kursowe		597
Sprzedaż i aktualizacja aktywów finansowych		
Inne	408	241
Przychody finansowe razem	2 685	4 061

NOTA 4

	Za okres od 01.01.2010 r. do 30.09.2010 r.	Za okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.
Koszty finansowe		
Koszty z tyt. odsetek		537
Koszty dyskonta	104	
Ujemne różnice kursowe	701	
Instrumenty finansowe	57	883
Inne	290	322
Koszty finansowe razem	1 152	1 742

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r.
(w tysiącach złotych)

NOTA 5

	Stan na dzień 30.09.2010 r.	Stan na dzień 30.09.2009 r.
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
- grunty	2 371	2 321
- budynki i budowle	5 557	6 010
- urządzenia techniczne i maszyny	1 982	2 881
- środki transportu	254	128
- inne środki trwałe	1 153	1 425
- środki trwałe w budowie	1 722	423
- nieruchomości inwestycyjna	32 821	
Aktywa trwałe (długoterminowe)	45 860	13 188

NOTA 6

	Stan na dzień 30.09.2010 r.	Stan na dzień 30.09.2009 r.
Wartości niematerialne i prawne		
Oprogramowanie	103	161
Wartość firmy		
Wartości niematerialne i prawne netto razem	103	161

NOTA 7

	Stan na dzień 30.09.2010 r.	Stan na dzień 30.09.2009 r.
Zapasy		
Materiały		
Towary	13	20
Zapasy netto razem	13	20

NOTA 8

	Stan na dzień 30.09.2010 r.	Stan na dzień 30.09.2009 r.
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu robót i usług	73 746	97 439
Należności budżetowe	1 268	292
Pozostałe należności	952	165
Należności krótkoterminowe netto razem	75 966	97 896

NOTA 9

	Stan na dzień 30.09.2010 r.	Stan na dzień 30.09.2009 r.
Rezerwy długoterminowe		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 246	2 953
Rezerwy długoterminowe razem	3 246	2 953

ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC Spółka Akcyjna
 skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 r.
 (w tysiącach złotych)

NOTA 10

	Stan na dzień 30.09.2010 r.	Stan na dzień 30.09.2009 r.
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 604	34 247
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	4 827	6 113
Zobowiązania finansowe- pochodne instrumenty finansowe	1 228	6 711
Pozostałe zobowiązania	1 897	2 474
Zobowiązania krótkoterminowe razem	35 556	49 545