

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Formularz SA-Q 1/2003

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.

- Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Spółki **MOSTOSTAL WARSZAWA SPÓŁKA AKCYJNA**

podaje do wiadomości raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2003

dnia 2003-05-05

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31	1 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-03-31	1 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31	1 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 936	72 778	8 461	20 146
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 549	737	-600	204
III. Zysk (strata) brutto	-2 452	923	-577	256
IV. Zysk (strata) netto	-2 339	1 580	-551	437
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-24 813	-11 704	-5 842	-3 240
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 413	45	-804	12
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-304	-464	-72	-128
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-28 530	-12 123	-6 717	-3 356
IX. Aktywa razem	240 487	268 417	54 592	74 708
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	104 113	137 742	23 634	38 337
XI. Zobowiązania długoterminowe	28	35	6	10
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	72 763	97 727	16 518	27 200
XIII. Kapitał własny	136 374	130 675	30 958	36 370
XIV. Kapitał zakładowy	10 000	10 000	2 270	2 783
XV. Liczba akcji	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,57	-1,21	0,14	-0,33
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	13,64	13,07	3,10	3,64

BILANS

	stan na 2003-03-31 koniec kwartału / 2003	stan na 2002-12-31 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 2002-03-31 koniec kwartału / 2002	stan na 2001-12-31 koniec poprz. kwartału / 2001
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	123 003	119 950	113 200	113 763
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	206	114	137	146
2. Rzeczowe aktywa trwałe	26 441	23 972	25 971	27 003
3. Należności długoterminowe	2 060	2 060	4 120	4 120
3.2. Od pozostałych jednostek	2 060	2 060	4 120	4 120
4. Inwestycje długoterminowe	79 517	79 517	65 882	65 882
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	79 517	79 517	65 882	65 882
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	78 581	78 581	64 946	64 946
b) w pozostałych jednostkach	936	936	936	936
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 779	14 287	17 090	16 612
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 447	13 954	16 347	15 837
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	332	333	743	775
II. Aktywa obrotowe	117 484	144 660	155 217	162 482
1. Zapasy	3 202	2 604	2 359	2 049
2. Należności krótkoterminowe	67 995	69 449	110 609	112 546
2.1. Od jednostek powiązanych	6 482	5 997	15 035	12 530
2.2. Od pozostałych jednostek	61 513	63 452	95 574	100 016
3. Inwestycje krótkoterminowe	44 714	71 051	37 243	43 636
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	44 714	71 051	37 243	43 636
a) w jednostkach powiązanych	22 460	20 289	15 053	9 323
b) w pozostałych jednostkach	1 678	1 656	1 742	1 742
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20 576	49 106	20 448	32 571
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 573	1 556	5 006	4 251
A k t y w a r a z e m	240 487	268 410	268 417	276 245
P a s y w a				
I. Kapitał własny	136 374	138 712	130 675	129 095
1. Kapitał zakładowy	10 000	10 000	10 000	10 000
4. Kapitał zapasowy	127 286	127 286	116 931	116 923
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 659	2 659	2 684	2 692
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 232	-10 850	-520	-1 980
8. Zysk (strata) netto	-2 339	9 617	1 580	1 460
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	104 113	125 898	137 742	147 150
1. Rezerwy na zobowiązania	6 663	6 283	5 628	6 102
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 005	2 625	2 680	2 826
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 753	1 753	1 530	1 660
a) długoterminowa	671	671	648	648
b) krótkoterminowa	1 082	1 082	882	1 012
1.3. Pozostałe rezerwy	1 905	1 905	1 418	1 616
a) długoterminowe	1 905	1 905	1 418	1 616
2. Zobowiązania długoterminowe	28	32	35	40
2.2. Wobec pozostałych jednostek	28	32	35	40
3. Zobowiązania krótkoterminowe	72 763	94 271	97 727	110 076
3.1. Wobec jednostek powiązanych	36 126	38 717	45 239	38 957
3.2. Wobec pozostałych jednostek	36 044	55 265	51 831	70 808
3.3. Fundusze specjalne	593	289	657	311

	stan na 2003-03-31 koniec kwartału / 2003	stan na 2002-12-31 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 2002-03-31 koniec kwartału / 2002	stan na 2001-12-31 koniec poprz. kwartału / 2001
4. Rozliczenia międzyokresowe	24 659	25 312	34 352	30 932
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	24 659	25 312	34 352	30 932
a) długoterminowe	2 060	2 060	4 120	4 120
b) krótkoterminowe	22 599	23 252	30 232	26 812
P a s y w a r a z e m	240 487	264 610	268 417	276 245
Wartość księgowa	136 374	138 712	130 675	129 095
Liczba akcji	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	13,64	13,87	13,07	12,91

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 2003-03-31 koniec kwartału / 2003	stan na 2002-12-31 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 2002-03-31 koniec kwartału / 2002	stan na 2001-12-31 koniec poprz. kwartału / 2001
1. Należności warunkowe	17 104	12 845	17 532	17 117
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	2 936	2 048	1 817	1 817
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	1 160	1 160	1 160	1 160
- otrzymanych weksli	1 776	888	657	657
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	14 168	10 797	15 715	15 300
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	13 948	9 827	12 905	11 780
- otrzymanych weksli	220	970	2 810	3 520
2. Zobowiązania warunkowe	47 212	37 978	30 324	37 547
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	34 401	23 352	16 590	23 868
- udzielonych gwarancji i poręczeń	26 160	15 555	8 326	15 895
- hipoteka	8 241	7 797	8 264	7 973
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	12 811	14 626	13 734	13 679
- udzielonych gwarancji i poręczeń			400	890
- weksli	12 811	14 626	13 334	12 789
Pozycje pozabilansowe, razem	64 316	50 823	47 856	54 664

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartał / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31	1 kwartał / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	35 936	72 778
- od jednostek powiązanych	1 828	4 549
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	32 167	72 177
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 769	601
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	33 555	66 020
- od jednostek powiązanych	1 980	5 125
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29 788	65 429
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 767	591
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	2 381	6 758
V. Koszty ogólnego zarządu	4 947	6 173
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-2 566	585
VII. Pozostałe przychody operacyjne	250	470
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		34
3. Inne przychody operacyjne	250	436
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	233	318
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	33	
3. Inne koszty operacyjne	200	318
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-2 549	737
X. Przychody finansowe	1 039	873
2. Odsetki, w tym:	1 039	785
- od jednostek powiązanych	251	364
5. Inne		88
XI. Koszty finansowe	937	684
1. Odsetki, w tym:	721	654
- dla jednostek powiązanych	288	
4. Inne	216	30
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-2 447	926
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-5	-3
1. Zyski nadzwyczajne	29	9
2. Straty nadzwyczajne	34	12
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-2 452	923
XV. Podatek dochodowy	-113	-657
b) część odroczone	-113	-657
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-2 339	1 580
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	5 697	-12 086
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,57	-1,21

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	1 kwartał / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31	1 kwartał / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	138 712	144 789
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-4 754
b) korekty błędów podstawowych		-10 940
I a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	138 712	129 095
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	10 000	10 000
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	10 000	10 000
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	127 286	116 923
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	1	8
a) zwiększenia (z tytułu)	1	8
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	1	8

	1 kwartał / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31	1 kwartał / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-03-31
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	127 287	116 931
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 659	2 692
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-8
b) zmniejszenia (z tytułu)		8
- zbycia środków trwałych		8
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 659	2 684
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 233	8 792
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-2 157
b) korekty błędów podstawowych		-7 155
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-1 233	-520
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 233	-520
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 233	-520
8. Wynik netto	-2 339	1 580
a) zysk netto	-2 339	1 580
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	136 374	130 675

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1 kwartał / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31	1 kwartał / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-03-31
I. Zysk (strata) netto	-2 339	1 580
II. Korekty razem	-22 474	-13 284
2. Amortyzacja	944	1 002
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	304	464
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	38	-5
6. Zmiana stanu rezerw	380	-473
7. Zmiana stanu zapasów	-598	-310
8. Zmiana stanu należności	-739	-3 793
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-21 511	-12 354
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 163	2 187
11. Inne korekty	-129	-2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-24 813	-11 704
I. Wpływy	191	184
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	191	184
II. Wydatki	3 604	139
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 604	139
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 413	45
II. Wydatki	304	464
8. Odsetki	304	464
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-304	-464
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-28 530	-12 123
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-28 530	-12 123
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	109	118
F. Środki pieniężne na początek okresu	49 106	32 571
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	20 576	20 448

"KOMENTARZ"

1. Zasady rachunkowości

Raport za I kwartał 2003 r. został sporządzony zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 28 września 1994 r. oraz w oparciu o rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Do wyciszenia wybranych danych finansowych dotyczących I kwartału 2003 r. w EURO przyjęto następujące zasady:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I kwartał 2003 r. przeliczono wg kursu 4,2474 zł/EURO będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego i marca 2003r.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu na dzień 31.03.2003 r. wynoszącego 4,4052 zł/EURO.
- zysk za 12 miesięcy do wyciszenia wskaźnika zysk/strata na jedną akcję w EURO przeliczono według kursu 4,0273 zł/EURO będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na koniec ostatnich 12 miesięcy.

2. Istotne zdarzenia w I kwartale 2003 r.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.01.2003 r. do 31.03.2003 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Mostostalu Warszawa S.A.:

- 14.01.2003 r. Mostostal Warszawa S.A. zawarł umowę z Zarządem Dróg Miejskich w Warszawie na remont wiaduktów w ciągu ul. Grójeckiej i Al. Krakowskiej nad torami PKP w Warszawie. Termin zakończenia przedmiotu umowy określono na 28.07.2003 r. Wartość robót wynosi 6.627 tys. zł. +VAT.
- 17.02.2003 r. Spółka zawarła Umowę Poręczenia, na mocy której poręczyła zapłatę równowartości w PLN kwoty 2.227 tys. USD przez spółkę zależną Mostostal Invest Sp. z o.o. na rzecz Wojskowych Zakładów Lotniczych Nr 4 oraz Korporacji Radex S.A. z tytułu nabycia prawa wieczystego użytkowania działek gruntu zlokalizowanych w Warszawie. Termin płatności zobowiązania Mostostal Invest Sp. z o.o. upływa 30 sierpnia 2004 r. W przypadku nie wykonania zobowiązania przez Mostostal Invest Sp. z o.o. i zapłaty przez Mostostal Warszawa S.A., jako poręczającego, prawo użytkowania wieczystego gruntu nabytego przez Mostostal Invest Sp. z o.o. od Wojskowych Zakładów Lotniczych Nr 4 oraz Korporacji Radex S.A. zostanie przeniesione na rzecz poręczającego.
- 24.02.2003 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji podwyższonego kapitału zakładowego Mostostalu Invest Sp. z o.o. Wspólnikami spółki są: Mostostal Warszawa S.A. (48.000 udziałów - 81,36% udział w ogólnej liczbie głosów), Mostostal Płock S.A. (11.000 udziałów - 18,64% udział w ogólnej liczbie głosów). Wysokość kapitału zakładowego Mostostalu Invest Sp. z o.o. po rejestracji wynosi 29.500.000 zł i dzieli się na 59.000 udziałów.

3. Wyniki finansowe

Zmniejszenie wartości sprzedaży w I kwartale 2003 r. w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego spowodowane zostało

drastycznym zmniejszeniem popytu na roboty budowlano-montażowe w Polsce oraz niekorzystnymi warunkami atmosferycznymi, które spowodowały przesunięcie terminu wykonania części kontraktów. Ponadto w I kwartale 2003 r. nastąpiło czasowe wstrzymanie prac związanych z realizacją Trasy Siekierkowskiej, wynikające z braku pozwolenia na budowę dla części robót, z przyczyn leżących po stronie Inwestora. Pozwolenie to zostało wydane w dniu 26.03.2003 r., co umożliwiło wznowienie prac związanych z tym kontraktem. Zmniejszenie wartości sprzedaży spowodowało stratę z działalności operacyjnej za I kwartał 2003 r., pomimo znacznej redukcji kosztów zarządu.

4. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie, a w nim nie ujęte

W okresie od października 2002 r. do 18 kwietnia 2003 r. Spółka zawarła 7 umów z NECSO Entrecanales Cubiertas S.A. Oddział w Polsce na łączną kwotę 27.175 tys. zł netto, z których umowa o największej wartości została zawarta 17 kwietnia 2003 r. i dotyczy sprzedaży materiałów budowlanych za kwotę 15.912 tys. zł.

5. Prognozy wyników

Spółka nie publikowała prognoz na 2003 rok.

6. Główni akcjonariusze spółki

Zestawienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA Spółki Mostostal Warszawa S.A., wg stanu na 05.05.2003 r.

Podmiot	Liczba Akcji	Liczba Głosów	% Kapitału	% Głosów
ACCIONA S.A.	4 900 000	4 900 000	49,00 %	49,00 %
ELEKTRIM S.A.	2 841 153	2 841 153	28,41 %	28,41 %
Bankowy OFE	500 304	500 304	5,00 %	5,00 %

7. Zmiany w stanie posiadania akcji spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

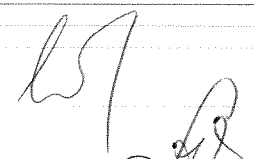
W okresie sprawozdawczym nie odnotowano zmian w stanie posiadania akcji Mostostalu Warszawa S.A. przez Zarząd i Radę Nadzorczą.

8. Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie sprawozdawczym Spółka uczestniczyła w postępowaniach dotyczących wierzytelności, których łączna wartość wyniosła 15,5 mln zł. Postępowania o najwyższej wartości sporu:

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość sporu (tys. zł.)	Przedmiot sporu	Stanowisko emitenta
7.02.2002	Przedsiębiorstwo BAUVIT S.A.	4 708	należności za wykonane roboty budowlane	Pozwany złożył wniosek o otwarcie postępowania układowego, w związku z czym roszczenie może zostać zredukowane na mocy warunków układowych. Aktualizacja wartości tej należności została przeprowadzona w 2001r.
7.05.2002	MERATRONIK S.A.	4 956	należności za wykonane roboty budowlane	Pozwany wystąpił z pozwem wzajemnym o zapłatę kary umownej za opóźnienie wykonania obiektu. Zdaniem Emitenta pozwany spowodował opóźnienie i jego roszczenie jest nieuzasadnione. Aktualizacja wartości tej należności została przeprowadzona w latach 2000-2001.
23.08.2002	Sap-Projekt Sp. z o.o.	1 785	należności za wykonane roboty budowlane - nieuzasadnione zastosowanie przez kontrahenta kar umownych	Zdaniem Emitenta pozwany spowodował opóźnienie oddania obiektu. Stąd jego roszczenie o zapłatę kary umownej i dokonanie kompensaty z roszczeniem Powoda jest nieuzasadnione. Aktualizacja należności w wysokości 892 tys. zł. została przeprowadzona w 2002 r.

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących spółkę			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2003-05-05	Włodzimierz Woźniakowski	Wiceprezes Zarządu	
2003-05-05	Ireneusz Dudek	Prokurent	