

skorygowany

## KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

## Raport kwartalny SA-Q

2 / 2005

kwartał / rok

(zgodnie z § 93 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. - Dz. U. Nr 49, poz. 463)  
(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

za 2 kwartał roku obrotowego 2005 obejmujący okres od 2005-04-01 do 2005-06-30

data przekazania: 2005-08-04

<b>MOSTOSTAL WARSZAWA SA</b>	
(pełna nazwa emitenta)	
<b>MOSTALWAR</b>	
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
<b>02-673</b>	<b>Warszawa</b>
(kod pocztowy)	(miejsowość)
<b>Konstruktorska</b>	
(ulica)	(numer)
<b>022 5485660</b>	<b>022 5485666</b>
(telefon)	(fax)
<b>info@mostostal.waw.pl</b>	<b>mostostal.waw.pl</b>
(e-mail)	(www)
<b>526-020-49-95</b>	<b>012059053</b>
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	64 158	69 456	15 723	14 681
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-27 099	1 482	-6 641	313
III. Zysk (strata) brutto	-24 681	1 753	-6 049	371
IV. Zysk (strata) netto	-24 228	1 309	-5 938	277
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 112	-23 425	-518	-4 951
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 530	7 999	620	1 691
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	172	9 474	43	2 002
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	590	-5 952	147	-1 258
IX. Aktywa, razem	210 210	248 704	52 031	54 754
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	182 940	146 088	45 281	32 162
XI. Zobowiązania długoterminowe	22 970	8 181	5 686	1 801
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	106 493	108 096	26 359	23 798
XIII. Kapitał własny	27 270	102 616	6 750	22 592
XIV. Kapitał zakładowy	10 000	10 000	2 475	2 202
XV. Liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-7,53	-0,80	-1,80	-0,17
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,73	10,26	0,67	2,26
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

## SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2005-06-30 koniec kwartału / 2005	stan na 2005-03-31 koniec popr. kwartału / 2005	stan na 2004-12-31 koniec popr. roku / 2004	stan na 2004-06-30 koniec kwartału / 2004
AKTYWA				

	w tys. zł			
	stan na 2005-06-30 koniec kwartału / 2005	stan na 2005-03-31 koniec poprz. kwartału / 2005	stan na 2004-12-31 koniec poprz. roku / 2004	stan na 2004-06-30 koniec kwartału / 2004
I. Aktywa trwałe	93 305	92 824	94 389	120 110
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	150	87	94	122
2. Rzeczowe aktywa trwałe	22 718	23 602	24 886	26 532
3. Należności długoterminowe	600	900	900	900
3.1. Od pozostałych jednostek	600	900	900	900
4. Inwestycje długoterminowe	54 052	54 107	54 202	78 942
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe	54 052	54 107	54 202	78 942
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	53 599	53 654	53 742	78 002
b) w pozostałych jednostkach	453	453	460	940
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 785	14 128	14 307	13 614
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 785	14 128	14 307	13 614
II. Aktywa obrotowe	116 905	89 276	100 510	128 594
1. Zapasy	263	321	707	293
2. Należności krótkoterminowe	53 384	42 125	60 333	87 352
2.1. Od jednostek powiązanych	2 403	6 106	3 405	1 226
2.2. Od pozostałych jednostek	50 981	36 019	56 928	86 126
3. Inwestycje krótkoterminowe	32 911	34 510	31 363	28 552
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	32 911	33 570	30 367	28 552
a) w jednostkach powiązanych	26 065	26 028	24 004	21 847
b) w pozostałych jednostkach	3 332	3 437	3 439	4 213
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 514	4 105	2 924	2 492
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		940	996	
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 347	12 320	8 107	12 397
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>210 210</b>	<b>182 100</b>	<b>194 899</b>	<b>248 704</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny	27 270	44 627	51 498	102 616
1. Kapitał zakładowy	10 000	10 000	10 000	10 000
2. Kapitał zapasowy	38 718	88 514	88 510	88 511
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 780	2 793	2 797	2 796
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-49 809		
5. Zysk (strata) netto	-24 228	-6 871	-49 809	1 309
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	182 940	137 473	143 401	146 088
1. Rezerwy na zobowiązania	25 850	24 874	26 845	7 340
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 640	1 655	1 543	3 602
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 721	1 892	1 892	1 966
a) długoterminowa	842	842	842	894
b) krótkoterminowa	879	1 050	1 050	1 072
1.3. Pozostałe rezerwy	22 489	21 327	23 410	1 772
a) długoterminowe	3 610	2 006	2 006	1 772
b) krótkoterminowe	18 879	19 321	21 404	
2. Zobowiązania długoterminowe	22 970	24 075	17 535	8 181
2.1. Wobec pozostałych jednostek	22 970	24 075	17 535	8 181
3. Zobowiązania krótkoterminowe	106 493	78 104	89 316	108 096
3.1. Wobec jednostek powiązanych	17 880	18 453	20 634	20 460
3.2. Wobec pozostałych jednostek	88 198	59 475	68 460	87 290
3.3. Fundusze specjalne	415	176	222	346
4. Rozliczenia międzyokresowe	27 627	10 420	9 705	22 471
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	27 627	10 420	9 705	22 471
a) długoterminowe	600	900	900	900
b) krótkoterminowe	27 027	9 520	8 805	21 571
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>210 210</b>	<b>182 100</b>	<b>194 899</b>	<b>248 704</b>
Wartość księgowa	27 270	44 627	51 498	102 616
Liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,73	4,46	5,15	10,26

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

## POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł			
	stan na 2005-06-30 koniec kwartału / 2005	stan na 2005-03-31 koniec poprz. kwartału / 2005	stan na 2004-12-31 koniec poprz. roku / 2004	stan na 2004-06-30 koniec kwartału / 2004
1. Należności warunkowe	7 839	8 169	8 135	11 076
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	1 512	1 362	1 940	2 390
- otrzymanych weksli	1 512	1 362	1 940	2 390
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	6 327	6 807	6 195	8 686
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	6 327	6 707	6 195	8 660
- otrzymanych weksli		100		26
2. Zobowiązania warunkowe	20 998	37 054	27 337	51 238
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	1 391	2 080	2 080	6 231
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 391	2 080	2 080	6 231
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	19 607	34 974	25 257	45 007
- udzielonych gwarancji i poręczeń	5 524	1 815	350	
- weksli	4 843	21 978	9 371	14 125
- hipoteki	9 240	11 181	15 536	30 882
Pozycje pozabilansowe, razem	28 837	45 223	35 472	62 314

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	2 kwartał/2005 okres od 2005-04-01 do 2005-06-30	2 kwartały narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartał / 2004 okres od 2004-04-01 do 2004-06-30	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	43 382	64 158	44 107	69 456
- od jednostek powiązanych	3 378	10 474	767	2 548
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	42 216	62 471	35 569	58 653
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 166	1 687	8 538	10 803
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	55 431	76 579	39 099	64 072
- jednostkom powiązanym	5 053	12 159	501	2 381
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	54 272	74 904	30 655	53 381
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 159	1 675	8 444	10 691
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-12 049	-12 421	5 008	5 384
IV. Koszty ogólnego zarządu	5 694	10 354	4 973	9 174
V. Zysk (strata) ze sprzedaży	-17 743	-22 775	35	-3 790
VI. Pozostałe przychody operacyjne	366	600	6 208	16 022
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	52	123	3 117	3 154
2. Inne przychody operacyjne	314	477	3 091	12 868
VII. Pozostałe koszty operacyjne	4 588	4 924	917	10 750
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 023	1 023	282	9 971
2. Inne koszty operacyjne	3 564	3 900	635	779
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-21 965	-27 099	5 326	1 482
IX. Przychody finansowe	7 579	8 658	1 343	13 617
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	4 882	4 882	810	1 267
- od jednostek powiązanych	4 882	4 882	810	1 267
2. Odsetki, w tym:	673	1 466	1 238	1 489
- od jednostek powiązanych			220	426
3. Aktualizacja wartości inwestycji		115	-91	
4. Inne	2 024	2 195	-614	10 861
X. Koszty finansowe	3 716	6 240	1 871	13 323
1. Odsetki w tym:	1 523	3 082	825	1 399
- dla jednostek powiązanych	252	521	264	433
2. Strata ze zbycia inwestycji	-20	7	36	36
3. Inne	2 213	3 151	1 010	11 888
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-18 102	-24 681	4 798	1 776

	w tys. zł			
	2 kwartał/2005 okres od 2005-04-01 do 2005-06-30	2 kwartały narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartał / 2004 okres od 2004-04-01 do 2004-06-30	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30
XII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			-23	-23
1. Zyski nadzwyczajne			20	46
2. Straty nadzwyczajne			43	69
XIII. Zysk (strata) brutto	-18 102	-24 681	4 775	1 753
XIV. Podatek dochodowy	-745	-453	1 069	444
a) część bieżąca	927	927	210	210
b) część odroczone	-1 672	-1 380	859	234
XV. Zysk (strata) netto	-17 357	-24 228	3 706	1 309
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-75 346		-7 991	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	10 000 000		10 000 000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-7,53		-0,80	

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	2 kwartał / 2005 okres od 2005-04-01 do 2005-06-30	2 kwartały narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	rok 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31	2 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	44 627	51 498	101 307	101 307
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	44 627	51 498	101 307	101 307
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	10 000	10 000	10 000	10 000
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	10 000	10 000	10 000	10 000
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	88 514	88 510	126 083	126 083
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-49 796	-49 792	-37 573	-37 572
a) zwiększenia (z tytułu)	13	17		
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	13	17		
b) zmniejszenia (z tytułu)	49 809	49 809	37 573	37 572
- pokrycia straty	49 809	49 809	37 405	37 405
pokrycia kosztów rozszerzenia spółki				
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych			168	167
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	38 718	38 718	88 510	88 511
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 793	2 797	2 629	2 629
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-13	-17	168	167
a) zwiększenia (z tytułu)			168	167
- zbycia środków trwałych			168	167
b) zmniejszenia (z tytułu)	13	17		
- zbycia środków trwałych	13	17		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 780	2 780	2 797	2 796
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-49 809	-49 809	-37 405	-37 405
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-49 809	-49 809	-37 405	37 405
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-49 809	-49 809	-37 405	37 405
a) zmniejszenia (z tytułu)	49 809	49 809	37 405	37 405
- pokrycie kapitałem zapasowym	49 809	49 809	37 405	37 405
5. Wynik netto	-17 357	-24 228	-49 809	1 309
a) zysk netto				1 309
b) strata netto	-17 357	-24 228	-49 809	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	27 270	27 270	51 498	102 616

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	2 kwartał / 2005 okres od 2005-04-01 do 2005-06-30	2 kwartały narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartał / 2004 okres od 2004-04-01 do 2004-06-30	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-17 357	-24 228	3 706	1 309
II. Korekty razem	17 834	22 116	-10 669	-24 735
1. Amortyzacja	1 528	2 857	1 310	2 749
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4 414	-3 890	-335	42
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	45	-115	-3 117	-3 231
4. Zmiana stanu rezerw	976	-994	-276	-15
5. Zmiana stanu zapasów	59	444	34	20
6. Zmiana stanu należności	-10 959	7 249	-13 590	-8 517
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	32 185	21 450	3 865	-16 932
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 479	-5 797	1 406	1 115
9. Inne korekty	893	912	34	35
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	477	-2 112	-6 963	-23 425
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	5 008	5 346	8 085	8 212
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	52	193	6 947	6 984
2. Z aktywów finansowych, w tym:	4 956	5 147	1 138	1 228
a) w jednostkach powiązanych	4 957	5 070	1 138	1 228
- zbycie aktywów finansowych	76	188	242	242
- dywidendy i udziały w zyskach	4 882	4 882	895	895
- inne wpływy z aktywów finansowych				91
b) w pozostałych jednostkach		77		
- zbycie aktywów finansowych		77		
3. Inne wpływy inwestycyjne		6		
II. Wydatki	708	2 816	77	213
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	708	816	74	210
2. Na aktywa finansowe, w tym:			3	3
a) w pozostałych jednostkach			3	3
- nabycie aktywów finansowych			3	3
3. Inne wydatki inwestycyjne		2 000		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	4 300	2 530	8 008	7 999
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy		7 000	807	12 944
1. Kredyty i pożyczki		7 000	807	12 944
II. Wydatki	5 368	6 828	1 847	3 470
1. Spłaty kredytów i pożyczek			280	569
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	4 000	4 000		
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	901	1 837	1 007	1 964
4. Odsetki	467	991	560	937
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 368	172	-1 040	9 474
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-591	590	5	-5 952
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-591	590	5	-5 952
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-29	-24	-18	-9
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 105	2 924	2 487	8 444
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 514	3 514	2 492	2 492
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 699	1 699	1 760	1 769


## INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
------	------

Informacja dodatkowa II Kwartał 2005.doc
--

## POZOSTALE INFORMACJE

Plik	Opis
Pozostałe informacje II Kwartał 2005.doc	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-08-04	Włodzimierz Woźniakowski	Członek Zarządu	
2005-08-04	Henryk Kacprzak	Prokurent	