

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Formularz SA-QS 2/2003

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

Zgodnie z § 57 ust. 2 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 skonsolidowany raport kwartalny za 2 kwartał roku obrotowego 2003

dnia 2003-08-14

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	324 693	303 588	75 317	81 993
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-27 466	268	-6 371	72
III. Zysk (strata) brutto	-31 232	1 644	-7 245	444
IV. Zysk (strata) netto	-34 196	-2 116	-7 932	-571
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-48 156	-29 504	-11 170	-7 968
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 003	-5 235	-3 480	-1 414
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 129	9 263	2 350	2 502
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-53 030	-25 476	-12 301	-6 881
IX. Aktywa razem	470 504	443 462	105 565	110 614
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	297 070	247 323	66 652	61 690
XI. Zobowiązania długoterminowe	12 863	4 589	2 886	1 145
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	212 316	181 116	47 637	45 176
XIII. Kapitał własny	123 825	143 784	27 782	35 864
XIV. Kapitał zakładowy	10 000	10 000	2 244	2 494
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)	-2,08	-0,33	-0,50	-0,09
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	12,38	14,38	2,78	3,59

SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 2003-06-30 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-03-31 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 2002-06-30 koniec kwartału / 2002	stan na 2002-03-31 koniec poprz. kwartału / 2002
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	121 118	111 132	119 181	118 945
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 221	1 341	557	640
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	733	815	277	706
3. Rzeczowe aktywa trwałe	93 048	82 237	82 630	81 210
4. Należności długoterminowe	2 377	2 483	4 649	4 755
4.2. Od pozostałych jednostek	2 377	2 483	4 649	4 755
5. Inwestycje długoterminowe	3 374	3 383	12 129	12 453
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 314	3 323	12 129	5 351
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	1 888	1 916	11 129	4 326
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	965	968	927	915
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	923	948	10 202	3 411
b) w pozostałych jednostkach	1 426	1 407	1 000	1 025
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	60	60		7 102
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 365	20 873	18 939	19 181
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 672	20 102	18 126	18 322
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	693	771	813	859
II. Aktywa obrotowe	349 386	332 723	324 281	317 563
1. Zapasy	48 540	47 838	36 678	34 358
2. Należności krótkoterminowe	216 867	177 881	206 360	201 234
2.1. Od jednostek powiązanych	2 875	2 611	3 621	3 715
2.2. Od pozostałych jednostek	213 992	175 270	202 739	197 519
3. Inwestycje krótkoterminowe	55 365	67 406	54 198	59 919
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	55 365	67 406	54 198	59 919
a) w jednostkach powiązanych	19 826	18 986	9 874	4 233
b) w pozostałych jednostkach	1 698	3 171	2 238	1 810
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	33 841	45 249	42 086	53 876
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28 614	39 598	27 045	22 052
A k t y w a r a z e m	470 504	443 855	443 462	436 508
P a s y w a				
I. Kapitał własny	123 825	153 574	143 784	148 112
1. Kapitał zakładowy	10 000	10 000	10 000	10 000
4. Kapitał zapasowy	132 993	135 081	134 955	125 187
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 684	2 575	3 035	2 974
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	6 406	10 998	10 998	8 162
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 938	-2 144	-13 088	1 444
9. Zysk (strata) netto	-34 196	-2 936	-2 116	345
II. Kapitały mniejszości	46 210	45 402	46 406	47 094
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	3 399	4 036	5 949	6 638
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	297 070	240 843	247 323	234 664
1. Rezerwy na zobowiązania	27 720	19 121	17 125	11 788
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 904	8 419	7 693	5 284
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 959	7 864	7 144	4 607
a) długoterminowa	3 301	5 541	4 725	2 257
b) krótkoterminowa	4 658	2 323	2 419	2 350

	stan na 2003-06-30 koniec kwartalu / 2003	stan na 2003-03-31 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 2002-06-30 koniec kwartalu / 2002	stan na 2002-03-31 koniec poprz. kwartalu / 2002
1.3. Pozostałe rezerwy	10 857	2 838	2 288	1 897
a) długoterminowe	10 299	1 905	1 501	1 429
b) krótkoterminowe	558	933	787	468
2. Zobowiązania długoterminowe	12 863	4 278	4 589	3 205
2.2. Wobec pozostałych jednostek	12 863	4 278	4 589	3 205
3. Zobowiązania krótkoterminowe	212 316	169 258	181 116	168 798
3.1. Wobec jednostek powiązanych	4 137	3 884	4 890	4 189
3.2. Wobec pozostałych jednostek	208 179	165 374	176 226	164 609
3.3. Fundusze specjalne	4 305	5 027	4 461	4 314
4. Rozliczenia międzyokresowe	44 171	48 186	44 493	50 873
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	44 171	48 186	44 493	50 873
a) długoterminowe	2 091	2 070	4 388	4 163
b) krótkoterminowe	42 080	46 116	40 105	46 710
P a s y w a r a z e m	470 504	443 855	443 462	436 508
Wartość księgowa	123 825	153 574	143 784	148 112
Liczba akcji	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	12,38	15,36	14,38	14,81

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 2003-06-30 koniec kwartalu / 2003	stan na 2003-03-31 koniec poprz. kwartalu / 2003	stan na 2002-06-30 koniec kwartalu / 2002	stan na 2002-03-31 koniec poprz. kwartalu / 2002
1. Należności warunkowe	26 895	30 955	20 521	21 116
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	26 895	30 955	20 521	21 116
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	14 559	18 059	14 109	14 858
- otrzymanych weksli	11 442	12 002	6 253	6 258
- cesja należności	400	400	150	
- inne	494	494	9	
2. Zobowiązania warunkowe	132 409	129 096	86 754	78 112
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		74	2 152	2 260
- udzielonych gwarancji i poręczeń		74	2 152	2 260
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	132 409	129 022	84 602	75 852
- udzielonych gwarancji i poręczeń	48 456	39 869	21 552	15 649
- wystawionych weksli własnych	51 335	41 794	31 887	31 763
- udzielonych poręczeń wekslowych	1 695			
- hipotek	26 308	33 878	30 745	28 022
- cesji należności	3 405	12 355		
- zastawów rejestrowych	400	400		
- inne	810	726	418	418
Pozycje pozabilansowe, razem	159 304	160 051	107 275	99 228

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2 kwartał / 2003 okres od 2003-04-01 do 2003-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-06-30	2 kwartał / 2002 okres od 2002-04-01 do 2002-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	186 685	324 693	152 655	303 588
- od jednostek powiązanych	162	315	1 412	1 919
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	164 712	296 011	149 758	297 979
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21 973	28 682	2 897	5 609
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	184 466	312 672	137 097	273 293
- od jednostek powiązanych	120	229	1 378	2 605
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	163 426	285 221	134 419	268 063
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21 040	27 451	2 678	5 230
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	2 219	12 021	15 558	30 295
IV. Koszty sprzedaży	172	369	237	382
V. Koszty ogólnego zarządu	13 806	27 502	14 591	29 560
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-11 759	-15 850	730	353
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2 404	3 545	4 603	7 131
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	265	326	5	68
3. Inne przychody operacyjne	2 139	3 219	4 598	7 063
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	14 161	15 161	4 779	7 216
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			24	53
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 268	4 273	2 423	2 423
3. Inne koszty operacyjne	9 893	10 888	2 332	4 740
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-23 516	-27 466	554	268
X. Przychody finansowe	1 939	4 151	1 323	3 816
2. Odsetki, w tym:	694	2 102	685	2 856
- od jednostek powiązanych	195	403		374
4. Aktualizacja wartości inwestycji	6	6	59	60
5. Inne	1 239	2 043	579	900
XI. Koszty finansowe	7 058	9 046	1 477	3 326
1. Odsetki, w tym:	1 250	2 054	390	1 773
2. Strata ze zbycia inwestycji	118	1 414	2	2
3. Aktualizacja wartości inwestycji	853	141	571	603
4. Inne	4 837	5 437	514	948
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	-28 635	-32 361	400	758
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)	22	17	106	121
1. Zyski nadzwyczajne	25	54	125	170
2. Straty nadzwyczajne	3	37	19	49
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	82	163		510
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	638	1 275	659	1 275
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	-28 057	-31 232	1 165	1 644
XVIII. Podatek dochodowy	1 651	2 510	3 633	3 508
a) część bieżąca	1 519	1 827	1 265	1 887
b) część odroczone	132	683	2 368	1 621

	2 kwartał / 2003 okres od 2003-04-01 do 2003-06-30	2 kwartaly narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-06-30	2 kwartał / 2002 okres od 2002-04-01 do 2002-06-30	2 kwartaly narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-06-30
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-4	6	12	
XXI. Zyski (straty) mniejszości	-1 547	-460	-5	-252
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	-31 259	-34 196	-2 461	-2 116
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-20 795		-3 290	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 000 000		10 000 000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-2,08		-0,33	

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	2 kwartał / 2003 okres od 2003-04-01 do 2003-06-30	2 kwartaly narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-06-30	2 kwartał / 2002 okres od 2002-04-01 do 2002-06-30	2 kwartaly narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	153 574	157 206	148 112	166 712
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-342	-1 956	-10 237
b) korekty błędów podstawowych				-8 972
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	153 574	156 864	146 156	147 503
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	10 000	10 000	10 000	10 000
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	10 000	10 000	10 000	10 000
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	135 081	135 067	125 187	125 187
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	-2 088	-2 074	9 768	9 768
a) zwiększenia (z tytułu)	14 040	14 054	15 789	15 789
- z podziału zysku (ustawowo)			3 649	3 649
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	13 971	13 971	12 112	12 112
- inne	69	83	28	28
b) zmniejszenia (z tytułu)	16 128	16 128	6 021	6 021
- pokrycia straty	16 128	16 128	6 021	6 021
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	132 993	132 993	134 955	134 955
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 575	2 943	2 975	2 983
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	109	-259	60	52
a) zwiększenia (z tytułu)	178	265	88	82
- różnice kursowe		45	81	81
- inne	178	220	7	1
b) zmniejszenia (z tytułu)	69	524	28	30
- zbycia środków trwałych	69	83	28	28
- inne		441		2
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 684	2 684	3 035	3 035
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	10 998	10 998	8 162	8 162
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-4 592	-4 592	2 836	2 836
a) zwiększenia (z tytułu)	228	228	2 836	2 836
- podział zysku			2 836	2 836
- inne	228	228		
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 820	4 820		
- pokrycie straty	4 820	4 820		
- inne				
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	6 406	6 406	10 998	10 998
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 144	-13 088	1 444	917
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	22 987	6 385	25 002	3 676
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	22 987	6 385	25 002	3 676
a) zwiększenia (z tytułu)		16 602		21 326
- podziału zysku z lat ubiegłych		16 602		20 466
- korekta zysku wg NUOR - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				860
b) zmniejszenia (z tytułu)	13 971	13 971	18 617	18 617
- przeniesienie na kapitał zapasowy	13 971	13 971	15 760	15 760
- na pokrycie straty			20	20
- inne			2 837	2 837
- przeniesienie na kapitał rezerwowy				
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	9 016	9 016	6 385	6 385
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-25 132	-19 473	-23 558	-2 758
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-342	-1 956	-1 956
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-25 132	-19 815	-25 514	-4 714
a) zwiększenia (z tytułu)		-5 317		-20 800
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		-5 317		-6 021
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości				-5 055
- korekty błędów podstawowych				-8 040
- włączenie nowych spółek do konsolidacji				-1 684
b) zmniejszenia (z tytułu)	22 054	22 054	6 041	6 041
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	16 128	16 128	6 021	6 021
- pokrycie straty	4 820	4 820	20	20
- inne	1 106	1 106		
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 078	-3 078	-19 473	-19 473
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5 938	5 938	-13 088	-13 088
9. Wynik netto	-34 196	-34 196	-2 116	-2 116
b) strata netto	-34 196	-34 196	-2 116	-2 116
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	123 825	123 825	143 784	143 784

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2 kwartał / 2003 okres od 2003-04-01 do 2003-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-06-30	2 kwartał / 2002 okres od 2002-04-01 do 2002-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-06-30
I. Zysk (strata) netto	-31 259	-34 196	-2 461	-2 116
II. Korekty razem	20 827	-13 960	-7 958	-27 388
1. Zyski (straty) mniejszości	1 547	460	5	252
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	4	-6	-12	0
3. Amortyzacja, w tym:	3 140	5 671	2 330	5 248
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-556	-1 112	-659	-765
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	309	461	379	514
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	526	821	666	1 597
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-176	-159	-117	-152
7. Zmiana stanu rezerw	12 312	10 418	3 013	2 875
8. Zmiana stanu zapasów	-953	-2 931	-2 621	-5 548
9. Zmiana stanu należności	-40 156	-15 837	19 132	-11 799
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	35 255	-13 100	-20 117	-11 559
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 888	-4 262	-11 198	-9 517
12. Inne korekty	3 131	4 504	582	701
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-10 432	-48 156	-10 419	-29 504
I. Wpływy	1 007	1 386	164	426
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	987	1 366	101	362
3. Z aktywów finansowych, w tym:	20	20	63	64
a) w jednostkach powiązanych	20	20	49	50
- odsetki	5	5	24	24
- inne wpływy z aktywów finansowych	15	15	25	26
b) w pozostałych jednostkach			14	14
- zbycie aktywów finansowych			14	14
II. Wydatki	11 441	16 389	3 451	5 661
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 271	16 219	2 882	4 972
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	110	110	15	15
3. Na aktywa finansowe, w tym:	19	19	458	546
a) w jednostkach powiązanych			298	366
- nabycie aktywów finansowych			298	366
b) w pozostałych jednostkach	19	19	160	180
- nabycie aktywów finansowych	19	19	160	180
5. Inne wydatki inwestycyjne	41	41	96	128
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-10 434	-15 003	-3 287	-5 235
I. Wpływy	12 976	17 678	2 355	14 456
2. Kredyty i pożyczki	12 974	17 626	2 355	14 456
4. Inne wpływy finansowe	2	52		
II. Wydatki	3 518	7 549	439	5 193
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 543	6 230		3 556
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	445	445		
8. Odsetki	530	874	439	1 253
9. Inne wydatki finansowe				384
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	9 458	10 129	1 916	9 263
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-11 408	-53 030	-11 790	-25 476
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-11 408	-53 030	-11 790	-25 476
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-22	97	-61	67
F. Środki pieniężne na początek okresu	45 249	86 871	53 876	66 994
G. Środki pieniężne na początek okresu spółek włączonych/wyłączonych do/z konsolidacji	0	0	0	568
H. Środki pieniężne na początek okresu razem	45 249	86 871	53 876	67 562
I. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- G)	33 841	33 841	42 086	42 086
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

"KOMENTARZ"

Zasady rachunkowości

Raport za II kwartał 2003 r. został sporządzony zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz w oparciu o rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Do wyliczenia wybranych danych finansowych dotyczących II kwartału 2003 r. w EURO przyjęto następujące zasady:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za II kwartał 2003 r. przeliczono wg kursu 4,3110 zł/EURO będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni sześciu miesięcy 2003 r.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu na dzień 30.06.2003r. wynoszącego 4,4570 zł/EURO.
- zysk za 12 miesięcy do wyliczenia wskaźnika zysk/strata na jedną akcję w EURO przeliczono według kursu 4,1728 zł/EURO będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na koniec ostatnich 12 miesięcy.

Zestawienie różnic pomiędzy danymi ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniem finansowymi

w tys. zł

Wyszczególnienie	Raport za II kwartał 03 (A)	Raport S.A. - PS 02 (B)	Raport za I kwartał 03 (C)	Zmiana (B- A) (C - A)
Suma bilansowa 31.03.03	443.855	-	442.868	-987
Suma bilansowa 30.06.02	443.462	441.669	-	-1.793
Kapitał własny 31.03.03	153.574	-	155.871	-2.297
Kapitał własny 30.06.02	143.784	147.150	-	-3.366

Wykazane różnice wynikają ze skorygowania w sprawozdaniach spółek zależnych grupy danych bilansowych w związku z:

- zmianą sposobu wyceny rezerw na świadczenia pracownicze i jej rozszerzenie o odprawy emerytalne (w spółce Remak S.A. wycena jest dokonywana obecnie przez aktuarusza).
- zmianą z tytułu sporządzenia dodatkowej wyceny aktuarialnej dotyczącej dodatków stażowych dla pracowników w Mostostalu Płock S.A.

1. Istotne zdarzenia w II kwartale 2003 r.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.04.2003 r. do 30.06.2003 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej Mostostalu Warszawa:

- od kwietnia do czerwca 2003 roku, spółka zależna Wrobis S.A. podpisała kontrakty na wykonanie następujących prac budowlanych: Roboty remontowe obiektów mostowych w ciągu autostrady A-4 z terminem realizacji do czerwca 2003 r.; Rozbudowa Zakładu Produkcji Opakowań Tekturowych SCA Packing Poland Zakłady w Oławie, z terminem realizacji do września 2003 r.; Realizacja budynku mieszkalnego wraz z infrastrukturą techniczną i małą architekturą we Wrocławiu, z terminem realizacji do maja 2004 r. Łączna wartość w/w umów wynosi 11,6 mln zł netto.
- w dniu 20 maja 2003 spółka Mostostal Płock zawarła umowę z PKN Orlen S.A. na kwotę 13,6 mln zł.
- 02.06.2003 r., w związku z zanikiem obrotów kwitami depozytowymi Mostostal Warszawa S.A. Spółka podjęła decyzję o wycofaniu GDR-ów z notowań na giełdzie w Londynie oraz wypowiedziała Deutsche Bank umowę depozytową.
- w czerwcu 2003 r. Spółka zależna Wrobis S.A. zawarła dwa kontrakty, które obejmują następujące prace budowlane: realizację Centrum Naukowo-Badawczego Wydziału Elektrycznego Politechniki Wrocławskiej we Wrocławiu - etap II, gdzie inwestorem jest Politechnika Wroclawska. Drugi kontrakt obejmuje wykonanie budynku mieszkalnego wielorodzinnego we Wrocławiu wraz z infrastrukturą techniczną i zagospodarowaniem terenu we Wrocławiu. Inwestorem jest Towarzystwo Budownictwa Społecznego Wrocław Sp. z o.o. Łączna wartość kontraktów wynosi 15 mln zł netto. Termin zakończenia pierwszego kontraktu to październik 2003r., natomiast drugiego październik 2004 r.
- w dniu 5 czerwca 2003 zarząd Mostostalu Aluminium sp. z o.o. (spółki zależnej) złożył w Sądzie rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy wniosek o otwarcie postępowania układowego. W dniu 07.08.2003 r. Zarząd Mostostal Aluminium Sp. z o.o. wycofał z Sądu wniosek o otwarcie postępowania układowego, a złożył wniosek o ogłoszenie upadłości.
- w okresie sprawozdawczym Mostostal Warszawa S.A. zawarła z NECSO Entrecanales Cubiertas S.A. umowy na łączną kwotę ok. 58 mln zł. dotyczącą realizacji robót budowlanych oraz sprzedaży materiałów budowlanych.
- 24.06.2003 r. Mostostal Warszawa S.A. objął 5.786.000 akcji Mostostal Kielce S.A., pokrywając je w całości aportem stanowiącym nieruchomość położoną w Kielcach. Po zarejestrowaniu przez Sąd podwyższonego kapitału akcyjnego s-ki zależnej, Mostostal Warszawa będzie właścicielem 9.776.000 akcji, dysponując 9.776.000 głosami na WZA (100%).

W II kwartale 2003 r. w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa S.A. objętej konsolidacją wchodziły następujące spółki:

- spółka dominująca: Mostostal Warszawa S.A.
- spółki zależne: Mostostal Puławy S.A., Mostostal Kielce S.A., AMK Kraków S.A., Mostostal Invest Sp. z o.o., Wrobis S.A., Mostostal Płock S.A., Remak S.A., MPB Mielec S.A., Mostostal Aluminium Sp. z o.o.

Pozostałymi spółkami nieobjętymi konsolidacją w II kwartale 2003 r., były: 3A Agencja Art.ASP Sp. z o.o., Towarowa Park Sp. z o.o., MMA j.v. S.A., Mostostal Pomost Sp. z o.o., Multi Parking Sp. z o.o., Bryłowska Sp. z o.o., Wigry - Projekt S.A., Mostostal Projekt Sp. z o.o. (w likwidacji), Mostostal Piotrków Sp. z o.o. (w upadłości), Mostostal Olsztyn Sp. z o.o. (w likwidacji), Elmost AB. (w likwidacji), Uni - Most Sp. z o.o. (w likwidacji).

Podstawę wyłączenia ww spółek z konsolidacji stanowi zapis art. 57 ust.1 pkt. 2,3 i art. 58 ust.1 pkt. 1 znowej Ustawy o Rachunkowości.

2. Wyniki finansowe.

W I półroczu 2003r. na rynku krajowym nastąpił spadek produkcji budowlano-montażowej o 14% i był on głębszy niż w całym roku 2002. Poziom robót o charakterze inwestycyjnym był niższy niż w I półroczu roku ubiegłego o 12%, robót o charakterze remontowym zmniejszył się w tym okresie o 18%. Ograniczenie inwestycji wynikało z malejącej efektywności przedsiębiorstw i malejącego popytu krajowego, co wpłynęło na zaostrenie konkurencji na rynku usług budowlanych oraz znacznie niższe poziomy cen na pozyskiwanych kontraktach. Czynniki te wpłynęły na wartość marży brutto na sprzedaży w Grupie, która obniżyła się w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Na niekorzystny wynik zanotowany po 2 kwartałach 2003r. decydujący wpływ miała sytuacja finansowa spółki zależnej, Mostostalu Aluminium, którego zarząd w dniu 07.08.2003. złożył w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy wniosek o upadłość. Złożenie wniosku spowodowane było utratą płynności finansowej oraz niedoszacowaniem kosztów związanych z realizacją kontraktu o bardzo dużym stopniu złożoności. Wynikiem tego było utworzenie bardzo wysokich rezerw w Mostostalu Warszawa na ogólną kwotę 19.158 tys. zł., obejmujących wartość poręczeń dla spółki Mostostal Aluminium w wysokości 8.200 tys. zł., aktualizację wartości udziałów w spółce w wysokości 4.901 tys. zł., aktualizację wartości pożyczek wraz z odsetkami w wysokości 3.979 tys. zł. oraz aktualizację należności w wysokości 2.078 tys. zł. Konieczność utworzenia rezerw związanych z wnioskiem o upadłość spółki Mostostal Aluminium oraz obniżenie marży brutto na sprzedaży spowodowały, że Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa S.A. zanotowała w I półroczu 2003 stratę netto w wysokości 34.196 mln zł.

3. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe nie miały miejsca istotne wydarzenia mogące mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy w prezentowanych okresach sprawozdawczych.

4. Prognozy wyników.

Grupa Kapitałowa nie publikowała prognoz na 2003 rok.

5. Główni akcjonariusze spółki.

Zestawienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA Spółki Mostostal Warszawa S.A. wg stanu na 14.08.2003 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 %

6. Zmiany w stanie posiadania akcji spółki Mostostal Warszawa S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

7. Postępowania sądowe i administracyjne.

W okresie sprawozdawczym Spółka Dominująca Mostostal Warszawa S.A. 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

Data	Nazwa podmiotu	Wartość	Opis	Uwagi
7.05.2002	MERATRONIK S.A.	4.956	należności za wykonane roboty budowlane	zredukowane na mocy warunków układowych. Aktualizacja wartości tej należności została przeprowadzona w 2001 i 2003 r. Pozwany wystąpił z pozwem wzajemnym o zapłatę kary umownej za opóźnienie wykonania obiektu. Zdaniem Emitenta to 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 to pozwany spowodował opóźnienie oddania obiektu. W zw. z tym jego roszczenie o zapłatę kary umownej jest nieuzasadnione. Aktualizacja należności w wysokości 892 tys. zł. została przeprowadzona w 2002 r.

8. Transakcje nietypowe i nierutynowe z podmiotami powiązаныmi.


Spółki Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją nie zawierały transakcji nietypowych i nierutynowych z podmiotami powiązаныmi o wartości przekraczającej 500 tys. EURO.

Transakcje w ramach Grupy Kapitałowej Mostostalu Warszawa są zawierane na warunkach rynkowych.

9. Udzielone poręczenia i gwarancje.

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa nie udzieliły poręczeń i gwarancji o wartości przekraczającej 10 % kapitałów własnych.

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących spółkę			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2003-08-14	Włodzimierz Woźniakowski	Wiceprezes Zarządu	
2003-08-14	Ireneusz Dudek	Prokurent	