

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

4 / 2006

kwartał / rok

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 4 kwartał roku obrotowego 2006 obejmujący okres od 2006-10-01 do 2006-12-31

data przekazania: 2007-02-14

MOSTOSTAL WARSZAWA SA	
(pełna nazwa emitenta)	
MOSTALWAR	Budownictwo (bud)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
02-673	Warszawa
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Konstruktorska	11 a
(ulica)	(numer)
022 5485660	022 5485666
(telefon)	(fax)
info@mostostal.waw.pl	mostostal.waw.pl
(e-mail)	(www)
526-020-49-95	012059053
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	438 832	206 998	112 547	51 450
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 840	-38 131	-2 267	-9 478
III. Zysk (strata) brutto	278	-24 742	71	-6 150
IV. Zysk (strata) netto	5 298	-30 087	1 359	-7 478
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 055	-44 479	9 247	-11 055
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 602	41 403	924	10 291
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	68 127	15 939	17 472	3 962
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	107 784	12 863	27 643	3 197
IX. Aktywa, razem	381 237	180 468	99 509	46 756
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	236 635	159 057	61 765	41 209
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 802	48 907	1 514	12 671
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	136 491	72 792	35 626	18 859
XIII. Kapitał własny	144 602	21 411	37 743	5 547
XIV. Kapitał zakładowy	20 000	10 000	5 220	2 591
XV. Liczba akcji (w szt.)	20 000 000	10 000 000	20 000 000	10 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,31	-3,01	0,08	-0,75
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,23	2,14	1,89	0,55
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 2006-12-31 koniec kwartału / 2006	stan na 2006-09-30 koniec poprz. kwartału / 2006	stan na 2005-12-31 koniec poprz. roku / 2005	stan na 2005-09-30 koniec kwartału / 2005
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	99 481	94 923	85 846	88 708
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	256	228	128	180
2. Rzeczowe aktywa trwałe	24 839	22 138	21 465	21 542
3. Należności długoterminowe	300	300	600	600
3.1. Od pozostałych jednostek	300	300	600	600
4. Inwestycje długoterminowe	56 675	56 675	52 583	52 583
4.1. Nieruchomości	972	972		
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	55 703	55 703	52 583	52 583
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	55 253	55 253	52 130	52 130
b) w pozostałych jednostkach	450	450	453	453
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 411	15 582	11 070	13 803
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 411	15 582	11 070	13 803
II. Aktywa obrotowe	281 756	224 469	94 622	104 574
1. Zapasy	3 357	737	357	318
2. Należności krótkoterminowe	134 817	110 179	69 414	59 440
2.1. Od jednostek powiązanych	59	443	311	7 935
2.2. Od pozostałych jednostek	134 758	109 736	69 103	51 505
3. Inwestycje krótkoterminowe	125 069	94 965	17 849	32 087
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	125 069	94 965	17 849	32 087
a) w jednostkach powiązanych				25 058
b) w pozostałych jednostkach	1 498	1 498	2 062	3 278
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	123 571	93 467	15 787	3 751
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 513	18 588	7 002	12 729
A k t y w a r a z e m	381 237	319 392	180 468	193 282
PASYWA				
I. Kapitał własny	144 602	134 389	21 411	21 267
1. Kapitał zakładowy	20 000	20 000	10 000	10 000
2. Kapitał zapasowy	116 686	116 527	38 718	38 718
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 618	2 776	2 780	2 780
4. Zysk (strata) netto	5 298	-4 914	-30 087	-30 231
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	236 635	185 003	159 057	172 015
1. Rezerwy na zobowiązania	14 922	6 942	12 727	19 930
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 483	944	1 305	1 325
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 500	2 624	2 528	1 721
a) długoterminowa	1 239	1 164	1 100	842
b) krótkoterminowa	2 261	1 460	1 428	879
1.3. Pozostałe rezerwy	9 939	3 374	8 894	16 884
a) długoterminowe	2 440	2 518	3 570	3 743
b) krótkoterminowe	7 499	856	5 324	13 141
2. Zobowiązania długoterminowe	5 802	2 720	48 907	40 463
2.1. Wobec pozostałych jednostek	5 802	2 720	48 907	40 463
3. Zobowiązania krótkoterminowe	136 491	87 661	72 792	89 435
3.1. Wobec jednostek powiązanych	16 044	11 453	12 986	17 521
3.2. Wobec pozostałych jednostek	120 045	75 814	59 502	71 568
3.3. Fundusze specjalne	402	394	304	346
4. Rozliczenia międzyokresowe	79 420	87 680	24 631	22 187
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	79 420	87 680	24 631	22 187
a) długoterminowe	300	300	600	600
b) krótkoterminowe	79 120	87 380	24 031	21 587
P a s y w a r a z e m	381 237	319 392	180 468	193 282
Wartość księgowa	144 602	134 389	21 411	21 267

Komisja Nadzoru Finansowego

	w tys. zł			
	stan na 2006-12-31 koniec kwartału / 2006	stan na 2006-09-30 koniec poprz. kwartału / 2006	stan na 2005-12-31 koniec poprz. roku / 2005	stan na 2005-09-30 koniec kwartału / 2005
Liczba akcji (w szt.)	20 000 000	20 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,23	6,72	2,14	2,13

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 2006-12-31 koniec kwartału / 2006	stan na 2006-09-30 koniec poprz. kwartału / 2006	stan na 2005-12-31 koniec poprz. roku / 2005	stan na 2005-09-30 koniec kwartału / 2005
1. Należności warunkowe	34 352	21 642	5 876	6 270
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	2 663	2 993	784	1 773
- otrzymanych weksli	2 663	2 993	784	1 773
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	31 689	18 649	5 092	4 497
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	31 344	18 529	5 074	4 479
- otrzymanych weksli	345	120	18	18
2. Zobowiązania warunkowe	156 623	143 057	39 575	32 821
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	1 391	1 391	1 391	1 391
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 391	1 391	1 391	1 391
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	155 232	141 666	38 184	31 430
- udzielonych gwarancji i poręczeń	136 309	122 676	21 215	8 960
- weksli	18 923	18 990	14 880	14 462
- hipoteki			2 089	8 008
Pozycje pozabilansowe, razem	190 975	164 699	45 451	39 091

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			
	4 kwartał/2006 okres od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał / 2005 okres od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartały narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	164 231	438 832	84 753	206 998
- od jednostek powiązanych	106	1 076	107	17 968
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	162 618	436 468	84 082	204 008
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 613	2 364	671	2 990
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	176 067	451 460	85 692	222 729
- jednostkom powiązanym	80	1 201	-1 056	20 338
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	174 470	449 116	85 023	219 756
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 597	2 344	669	2 973
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-11 836	-12 628	-939	-15 731
IV. Koszty ogólnego zarządu	6 258	19 310	4 592	19 062
V. Zysk (strata) ze sprzedaży	-18 094	-31 938	-5 531	-34 793
VI. Pozostałe przychody operacyjne	20 103	28 054	4 357	5 298
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	20 232	20 616	46	274
2. Inne przychody operacyjne	-129	7 438	4 311	5 024
VII. Pozostałe koszty operacyjne	1 386	4 956	3 228	8 636

Komisja Nadzoru Finansowego

	w tys. zł			
	4 kwartał/2006 okres od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał / 2005 okres od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartały narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	844	1 042	891	1 915
2. Inne koszty operacyjne	542	3 914	2 337	6 721
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	623	-8 840	-4 402	-38 131
IX. Przychody finansowe	7 495	12 703	10 742	21 715
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	6 019	6 019	7 298	12 180
- od jednostek powiązanych	6 019	6 019	7 298	12 180
2. Odsetki, w tym:	174	2 259	274	712
- od jednostek powiązanych			10	101
3. Zysk ze zbycia inwestycji	1	1	5 942	5 942
4. Aktualizacja wartości inwestycji		3 123		152
5. Inne	1 301	1 301	-2 772	2 729
X. Koszty finansowe	-1 948	3 585	2 066	8 326
1. Odsetki w tym:	-524	2 798	2 120	4 718
- dla jednostek powiązanych			49	714
2. Strata ze zbycia inwestycji			-54	
3. Aktualizacja wartości inwestycji		459		
4. Inne	-1 424	328		3 608
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	10 066	278	4 274	-24 742
XII. Zysk (strata) brutto	10 066	278	4 274	-24 742
XIII. Podatek dochodowy	-146	-5 020	4 130	5 345
a) część bieżąca	1 144	1 144	1 418	2 345
b) część odroczone	-1 290	-6 164	2 712	3 000
XIV. Zysk (strata) netto	10 212	5 298	144	-30 087

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	5 298		-30 087
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	17 013 699		10 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,31		-3,01

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2006 okres od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	rok 2005 okres od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	134 389	21 411	21 267	51 498
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	134 389	21 411	21 267	51 498
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	20 000	10 000	10 000	10 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		10 000		
a) zwiększenia (z tytułu)		10 000		
- emisji akcji (wydania udziałów)		10 000		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	20 000	20 000	10 000	10 000
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	116 527	38 718	38 718	88 510
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	159	77 968		-49 792
a) zwiększenia (z tytułu)	159	110 163		17
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		110 000		
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	159	163		17
b) zmniejszenia (z tytułu)		32 195		49 809
- pokrycia straty		30 087		49 809
- pokrycia kosztów rozszerzenia spółki		2 108		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	116 686	116 686	38 718	38 718
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 776	2 780	2 780	2 797

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2006 okres od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	rok 2005 okres od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-158	-162		-17
a) zmniejszenia (z tytułu)	158	162		17
- zbycia środków trwałych	158	162		17
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 618	2 618	2 780	2 780
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-30 087		-49 809
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-30 087		-49 809
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		-30 087		-49 809
a) zmniejszenia (z tytułu)		30 087		49 809
- pokrycie kapitałem zapasowym		30 087		49 809
5. Wynik netto	10 212	5 298	144	-30 087
a) zysk netto	10 212	5 298		
b) strata netto			144	-30 087
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	144 602	144 602	21 411	21 411

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2006 okres od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały narastająco / 2006 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	4 kwartał / 2005 okres od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartały narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	10 212	5 298	144	-30 087
II. Korekty razem	13 201	30 757	-24 886	-14 392
1. Amortyzacja	2 443	7 841	1 701	6 109
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-5 891	-4 917	-5 679	-9 232
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-20 223	-23 257	-6 100	-6 326
4. Zmiana stanu rezerw	7 980	2 194	-6 966	-13 880
5. Zmiana stanu zapasów	-2 620	-2 999	-39	350
6. Zmiana stanu należności	-12 637	-53 103	-9 972	-8 780
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	54 388	69 257	-8 866	-4 138
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-10 014	36 938	10 666	20 490
9. Inne korekty	-225	-1 197	369	1 015
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	23 413	36 055	-24 742	-44 479
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	21 464	21 957	39 527	46 354
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 445	15 829	230	528
2. Z aktywów finansowych, w tym:	6 019	6 128	37 299	42 449
a) w jednostkach powiązanych	6 019	6 019	37 299	42 372
- zbycie aktywów finansowych	0		30 001	30 192
- dywidendy i udziały w zyskach	6 019	6 019	7 298	12 180
b) w pozostałych jednostkach		109		77
- zbycie aktywów finansowych		3		77
- odsetki		106		
3. Inne wpływy inwestycyjne			1 998	3 377
II. Wydatki	12 169	18 355	1 695	4 951
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 169	18 355	1 695	2 951
2. Inne wydatki inwestycyjne				2 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	9 295	3 602	37 832	41 403
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2006 okres od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały narastająco / 2006 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	4 kwartał / 2005 okres od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartały narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
I. Wpływy		117 892	10 000	35 000
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		117 892		
2. Kredyty i pożyczki			10 000	35 000
II. Wydatki	2 604	49 765	11 053	19 061
1. Spłaty kredytów i pożyczek		44 320		
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych			9 000	13 000
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 475	4 338	432	3 112
4. Odsetki	129	1 103	1 621	2 949
5. Inne wydatki finansowe		4		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 604	68 127	-1 053	15 939
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	30 104	107 784	12 037	12 863
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	30 104	107 784	12 037	12 863
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-12	-28		-28
F. Środki pieniężne na początek okresu	93 467	15 787	3 750	2 924
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	123 571	123 571	15 787	15 787
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 981	3 981	1 483	1 483

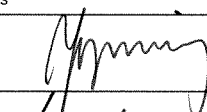
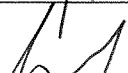
INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
SAQ IV kw 2006 Informacja dodatkowa.doc	Informacja dodatkowa do SA_Q4_2006

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
SAQ IV kw 2006 Pozostałe informacje.doc	Pozostałe informacje do SA_Q4_2006

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-02-14	Jarosław Popiołek	Prezes Zarządu	
2007-02-14	Włodzimierz Woźniakowski	Członek Zarządu	

Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego SA-Q4 za 2006 r.Zasady rachunkowości

Raport za IV kwartał 2006 r. został sporządzony zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości („PZR”) określonymi:

- ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), („Ustawa o rachunkowości”)
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005r. Nr 209, poz. 1743)
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

Zasady rachunkowości zaprezentowane w raporcie za I półrocze 2006 r. nie uległy zmianie.

Do wyliczenia wybranych danych finansowych dotyczących IV kwartału 2006 r. w EURO przyjęto następujące zasady:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 4 kwartały 2006 r. przeliczono wg kursu 3,8991 zł/EURO będącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP na ostatnie dni stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja, czerwca, lipca, sierpnia, września, października, listopada oraz grudnia 2006 r.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg kursu na dzień 31.12.2006 r. wynoszącego 3,8312 zł/EURO.

Istotne zmiany w wielkościach szacunkowych

W IV kwartale wykorzystano rezerwy z tytułu zakończonych spraw sądowych w kwocie 140 tys. zł oraz rozwiązano odpisy aktualizujące należności w kwocie 489 tys. zł. Utworzono rezerwy na sprawy sądowe w kwocie 721 tys. zł i utworzono odpis aktualizujący na należności w kwocie 842 tys. zł oraz zwiększono rezerwę na zaległe urlopy o kwotę 838 tys. zł.

Utworzono rezerwy z tytułu realizowanych kontraktów w kwocie 7.323 tys. zł oraz rozwiązano rezerwy z tego tytułu w kwocie 1.026 tys. zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku wzrosły o 1.829 tys. zł. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku wzrosły o 539 tys. zł.

1. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń w IV kwartale 2006 r.

W IV kwartale sprzedaż Spółki wyniosła 164.231 tys. zł co oznacza wzrost o 94 % w porównaniu do analogicznego okresu 2005 r. Spółka w tym okresie poniosła stratę na sprzedaży w kwocie 18.094 tys. zł. Pomimo tego Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 10.212 tys. zł w IV kwartale oraz narastająco za 2006 r. 5.298 tys. zł, co spowodowane zostało czynnikami opisanymi w punkcie 2.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.10.2006 r. do 31.12.2006 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Mostostal Warszawa S.A.:

04.10.2006 r. Otwarty Fundusz Emerytalny „Złota Jesień” zwiększył stan posiadania liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta o ponad 2 punkty procentowe w stosunku do ilości poprzednio publikowanej. Po tej transakcji Fundusz posiadał 2.958.115 akcji Mostostal Warszawa S.A. uprawniających do 2.958.115 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki i stanowiących 14,79% kapitału zakładowego i 14,79% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

05.10.2006 r. Spółka zawarła z Harmony Office Center Sp. z o.o. umowę na wykonanie w charakterze Generalnego Wykonawcy, z wyłączeniem robót związanych ze wznoszeniem „stanu zero”, kompleksu budynków biurowych wraz z instalacjami i urządzeniami technicznymi, prace w zakresie zagospodarowania terenu, łącznie z wykonaniem sieci dróg dojazdowych i uzbrojenia, ogrodzeniem i infrastrukturą podziemną. Wartość kontraktu netto wynosi 92,25 mln PLN.

13.11.2006 r. Generali Otwarty Fundusz Emerytalny zbył 111.000 akcji, w wyniku czego Fundusz ten zmniejszył stan posiadania liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta poniżej 5%.

15.12.2006 r. Otwarty Fundusz Emerytalny „Złota Jesień” zwiększył stan posiadania liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta o ponad 2 punkty procentowe w stosunku do ilości poprzednio publikowanej. Po tej transakcji OFE „Złota Jesień” posiadał 3.386.990 akcji Mostostal Warszawa S.A. uprawniających do 3.386.990 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki i stanowiących 16,93% kapitału zakładowego i 16,93% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

28.12.2006 Mostostal Warszawa S.A. zawarł z KS Sp. z o.o. Umowę sprzedaży prawa wieczystego użytkowania nieruchomości położonej w Warszawie w dzielnicy Mokotów, przy ulicy Konstruktorskiej 11 stanowiącej działkę gruntu oraz własności budynków produkcyjno – biurowych znajdujących się na tej działce za kwotę 22 mln PLN.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W IV kwartale istotnymi czynnikami, które miały znaczący wpływ na osiągnięte wyniki były:

- sprzedaż prawa wieczystego użytkowania za kwotę 22.000 tys. zł, zysk brutto osiągnięty na transakcji wyniósł 20.393 tys. zł,
- otrzymanie dywidendy ze spółki zależnej Wrobis S.A. w kwocie brutto 6.019 tys. zł,
- zmiana stanu rezerw i rozliczeń na podatek dochodowy w kwocie 1.290 tys. zł w kwartale, 6.164 tys. zł narastająco, która wpływa dodatnio na wynik finansowy netto.

3. Sezonowość lub cykliczność działalności w IV kwartale

Działalność Spółki jest uzależniona od warunków pogodowych, jednak w IV kwartale br. warunki atmosferyczne nie miały wpływu na działalność Spółki.

4. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych;

W IV kwartale nie przeprowadzono emisji oraz spłat dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

5. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Spółka nie wypłacała i nie deklarowała wypłaty dywidendy.

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

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe nie odnotowano zdarzeń, mogących mieć istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

7. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W okresie sprawozdawczym nie odnotowano istotnych skutków będących rezultatem zmian w strukturze organizacyjnej Spółki.

8. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zobowiązania warunkowe wzrosły o kwotę 117.048 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec 2005 r. z powodu wzrostu wartości gwarancji dla inwestorów. Odnotowano wzrost należności warunkowych o kwotę 28.476 tys. zł w analogicznym okresie, co było spowodowane przyjęciem weksli od podwykonawców na zabezpieczenie dobrego wykonania umów. Zobowiązania i aktywa warunkowe zaprezentowano w części liczbowej raportu.

Pozostałe informacje do raportu kwartalnego SA-Q4 za 2006 r.

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w części liczbowej raportu.

2. Prognozy wyników

Spółka nie publikowała prognoz na 2006 rok.

3. Główni akcjonariusze Spółki

Zestawienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA Spółki Mostostal Warszawa S.A., według stanu na 14.02.2007 r.:

Podmiot	Liczba Akcji	Liczba Głosów	% Kapitału	% Głosów
ACCIONA S.A.	9.988.733	9.988.733	49,94 %	49,94 %
BZ WBK AIB Asset Management S.A.	2.423.039	2.423.039	12,12%	12,12%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	3.386.990	3.386.990	16,93%	16,93%

Od dnia przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2006 r. miały miejsce następujące zmiany w strukturze własności:

Podmiot	Liczba Akcji	Liczba Głosów
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	+428.875	+428.875
GENERALI OFE	-303.373	-303.373

4. 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.

5. Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie sprawozdawczym Spółka uczestniczyła w postępowaniach dotyczących zobowiązań, których łączna wartość wyniosła 14.489 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących wierzytelności o łącznej wartości 17.262 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu:

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość sporu (tys. zł.)	Przedmiot sporu	Stanowisko emitenta
7.05.2002	MERATRONIK S.A.	4.956	należności za wykonane roboty budowlane	Pozew o zapłatę z tytułu wykonanych robót. Pozwany wystąpił z powództwem wzajemnym o zapłatę kar umownych. Zdaniem powoda pozwany swoimi działaniami i zaniechaniami spowodował opóźnienia budowy. Sąd zbadał dokumenty, przesłuchał świadków, a obecnie zasięga opinii ekspertów.
13.05.2004	DSD Dillinger Stahlbau GmbH	439 tys. Euro	o zapłatę za wykonane roboty	Spór przed sądem niemieckim prowadzi w imieniu własnym lecz na rzecz Mostostal Warszawa S.A. Elektrim Megadex S.A. Wartość roszczenia Emitenta będzie powiększona o niewymagalną jeszcze i nieobjętą pozwem ratę gwarancyjną w kwocie 51.653 Euro. Pozwany odmawia uznania roszczenia zgłaszając zarzuty.
11.08.2006	Miasto Stołeczne Warszawa	8.564	zwrot kwot zasądzonych wyrokiem Sądu Arbitrażowego	Pozew regresowy o zwrot kwot zasądzonych wyrokiem Sądu Arbitrażowego z dnia 26 czerwca 2006 r. od Mostostal Warszawa S.A. na rzecz MPRD S.A. i wyegzekwowanych przez komornika. 8 grudnia 2006 r. odbyła się pierwsza rozprawa, podczas której Zespół Orzekający dyskutował kwestie swojej właściwości oraz reprezentacji strony powodowej, a w konsekwencji zwrócił się do stron postępowania o wyrażenie własnych opinii. Wobec braku zgody pozwanego co do kontynuowania postępowania przed Sądem Arbitrażowym, Spółka oczekuje na stanowisko Sądu.

Data wszczęcia postępowania	Powód	Wartość sporu (tys. zł.)	Przedmiot sporu	Stanowisko emitenta
-----------------------------	-------	--------------------------	-----------------	---------------------

9.07.2002	BIG Bank Gdański S.A.	650 tys. USD	dochodzona kwota z tytułu udzielonego poręczenia kredytu dla upadłej spółki zależnej	Według Emitenta powództwo jest bezzasadne i powinno zostać oddalone.
18.07.2002	MERATRONIK S.A.	9.640	dochodzone kary umowne i odszkodowania za nieterminową realizację	Pozew wzajemny w obronie przed powództwem wniesionym przez Mostostal Warszawa S.A. o zapłatę za wykonane roboty budowlane. Powód żąda: kary umownej za zwłokę, którą spowodował własnymi działaniami, odszkodowania za utracone korzyści spowodowane opóźnionym terminem zakończenia budynku, rekompensaty za rzekomą utratę wartości budynku z tytułu wad trwałych i dodatkowo poniesionych kosztów usunięcia usterek budynku. Sąd zdecydował o zasięgnięciu dodatkowej opinii. Sprawa w toku.
14.01.2004	Krupiński Sp. z o.o.	1.500	powództwo o sporną wierzytelność spółki	Powództwo o sporną wierzytelność spółki Krupiński, która została przez tę spółkę sprzedana innej spółce: Inter Commerce i następnie skompensowana przez nabywcę wierzytelności z wierzytelnościami Mostostal Warszawa S.A. wobec Inter Commerce. Krupiński musi dowieść, że wierzytelność nie została sprzedana. Wówczas Mostostal Warszawa S.A. przysługuje roszczenie regresowe wobec spółki Inter Commerce.

6. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje zawierane z podmiotami powiązanymi w IV kwartale były transakcjami typowymi i rutynowymi oraz były zawierane na zasadach rynkowych.

7. Informacje o udzielonych poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W IV kwartale nie udzielano poręczeń, kredytów, pożyczek oraz gwarancji.

8. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki

Nie ma takich informacji na dzień sporządzenia raportu.

9. Czynniki, które mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłości

Na dzień sporządzenia raportu nie wystąpiły takie czynniki.