

FAM – TECHNIKA ODLEWNICZA S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2005 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

INFORMACJA DODATKOWA

FAM – TECHNIKA ODLEWNICZA SPÓŁKA AKCYJNA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 R.

1. Podstawowe dane o Grupie FAM

FAM Technika Odlewnicza Spółka Akcyjna w Chełmnie, ul. Polna 8 została zawiązana aktem notarialnym w dniu 16 sierpnia 1994 roku w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie, Repertorium nr 16478/94 na czas nieograniczony.

Siedziba Spółki mieści się w Chełmnie przy ul. Polnej 8. Podstawowym przedmiotem działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest odlewnictwo metali lekkich PKD 2753Z.

W dniu 1 października 1994 r. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Toruniu V Wydział Gospodarczy pod numerem RHB 1708. Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców dnia 26 listopada 2001 r. pod numerem KRS 0000065111. Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

FAM – Technika Odlewnicza S.A. jest podmiotem dominującym Grupy FAM. Spółką zależną jest Mostostal Wrocław S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Klimasa 46.

Przedmiotem działalności spółki Mostostal Wrocław S.A. są w szczególności usługi cynkowania ogniowego, projektowanie, produkcja, montaż oraz serwis urządzeń i instalacji chłodniczych.

Akt założycielski Spółki Mostostal Wrocław sporządzono w formie aktu notarialnego w dniu 9 grudnia 1992 roku, Repertorium A nr 229/92. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy pod numerem RHB 2892. W dniu 7 grudnia 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego po numerem KRS0000069513.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku udział FAM TO S.A. w kapitale akcyjnym Mostostalu Wrocław S.A. wyniósł 74,5%. Spółka konsolidowana jest metodą pełną.

2. Skład organów Grupy FAM

2a. Skład Zarządu Spółki FAM do dnia 15 czerwca 2005 r.

Mirosław Kalicki – Prezes Zarządu

Janusz Michalak – Członek Zarządu

2b. Skład Zarządu Spółki FAM od dnia 15 czerwca 2005 r.

Piotr Janczewski – Prezes Zarządu

Janusz Michalak – Członek Zarządu

2c. Skład Rady Nadzorczej Spółki FAM na dzień 30 czerwca 2005 r.

Aleksander Grot – Przewodniczący RN

Maciej Zientara – Wiceprzewodniczący RN

Andrzej Piotr Wróblewski – Sekretarz RN

Jerzy Zientara – Członek RN

Wiesław Antoni Kalicki – Członek RN

Grzegorz Leszczyński – Członek RN

3. Istotne zasady rachunkowości

3a. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Firma prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z zasadami i praktyką powszechnie stosowanymi przez polskie przedsiębiorstwa. Niniejsze sprawozdanie finansowe przygotowane w oparciu o księgi rachunkowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Dane w sprawozdaniu finansowym uprzednio publikowanym zostały doprowadzone do porównywalności.

Ujawnienia wymagane przez MSSF 1 dotyczące przekształcenia sprawozdania sporządzonego zgodnie z Ustawą o rachunkowości, rozporządzeniami towarzyszącymi oraz Rozporządzeniami Rady Ministrów o prospekcie i informacji bieżącej i okresowej na sprawozdania sporządzone zgodnie z MSSF zostały zawarte w informacji dodatkowej

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz zobowiązań finansowych, w tym instrumentów pochodnych wycenianych według wartości godziwej w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazywane w sprawozdaniu finansowym oraz notach do tego sprawozdania. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych („PLN”).

3b. Zmiany zasad rachunkowości

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Spółka zaprzestała stosowania zasad rachunkowości zgodnych z Ustawą z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości i wdrożyła Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 20 z dnia 4 maja 2005 roku w sprawie sporządzenia przez FAM-Technika Odlewnicza S.A. sprawozdań finansowych zgodnie z MSR. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, iż jednostka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

3c. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszone o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z wyjątkiem gruntów, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących okresów:

Budowle i budynki	do 50 lat
Maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe	do 20 lat

Na każdy dzień kończący rok obrotowy dokonuje się weryfikacji wartości końcowej oraz okresów użytkowania środków trwałych.

Leasing

Spółka posiada środki trwałe w leasingu finansowym. Są one użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego i traktowane jak aktywa jednostki. Powstające zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Część odsetkowa ujmowana jest na bieżąco w okresie poniesienia. Środki trwałe w leasingu finansowym podlegają amortyzacji według zasad przyjętych dla własnych środków trwałych przez dłuższy z dwóch okresów: planowany okres użytkowania środka trwałego, bądź też okres umowy, jeżeli spółka nie nosi się z zamiarem wykupienia środków trwałych na własność.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne, wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznego użytkowania.

Na każdy dzień kończący rok obrotowy dokonuje się weryfikacji wartości końcowej oraz okresów użytkowania wartości niematerialnych i prawnych.

Inwestycje w jednostce stowarzyszonej

Inwestycje w jednostce stowarzyszonej wyceniane są w cenie nabycia.

Utrata wartości aktywów

Środki trwałe oraz inne aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz aktywa finansowe są weryfikowane pod kątem utraty wartości w przypadkach zdarzeń lub zmian w otoczeniu mogących powodować obniżenie wartości tych aktywów poniżej wyceny bilansowej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są rozpoznawane w wysokości, w jakiej wycena bilansowa aktywów przewyższa wyższą z dwóch cenę sprzedaży netto lub wartość użytkową składnika aktywów. W celu weryfikacji wyceny bilansowej, aktywa są identyfikowane w formie najmniejszych możliwych jednostek generujących przepływy gotówkowe, do których można zaliczyć dany składnik aktywów.

Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta jednostka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut to przede wszystkim kontrakty walutowe. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe wyceniane są według wartości godziwej. Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych są rozliczane z rachunkiem zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zapasy

Zapasy wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały	cena zakupu
Półprodukty i produkty w toku	koszt wytworzenia
Produkty gotowe	koszt wytworzenia
Towary	cena zakupu

Koszt wytworzenia obejmuje koszty bezpośrednio produkcyjne (materiały bezpośrednie, robocizna bezpośrednia) oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio produkcyjnych.

FAM – TECHNIKA ODLEWNICZA SPÓŁKA AKCYJNA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 R.

Koszty rozchodu zapasów ustalane są z zastosowaniem następujących metod rozchodu:

- w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia,
- metodą FIFO.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i rozlicza się z rachunkiem zysków i strat.

Należności handlowe

Należności z tytułu dostaw i usług wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące tworzy się, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być pewne.

Zobowiązania handlowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w bilansie obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w tym lokaty bankowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Kapitały własne

Kapitał podstawowy stanowią zarejestrowane akcje zwykłe spółki w wartości nominalnej.

Koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie wpływów z emisji.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zatwierdzonego zysku.

Udziały lub akcje własne posiadane przez Spółkę wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest prawdopodobne, iż wypełnienie tego obowiązku powoduje konieczność wypływu środków. Rezerwy wycenia się na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości w ciężar rachunku zysków i strat.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, jeżeli nie zwiększają one kapitałów własnych; zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych.

Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych jest naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty nie będące kosztami uzyskania przychodu

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest płatnikiem.

FAM – TECHNIKA ODLEWNICZA SPÓŁKA AKCYJNA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 R.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji w sprawozdaniu finansowym jest PLN.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy składniki aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe powstałe z tytułu rozliczenia oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Przychód jest ujmowany w okresie, w którym znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do tych aktywów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w okresie, którego dotyczą z zastosowaniem zasady współmierności.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Są to pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn.

Przychody i koszty finansowe

Są to przychody finansowe z tytułu dywidend (udziału w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

Koszty finansowe to koszty z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Zasady rozliczania umów budowlanych

Wycena umów o budowę dokonywana jest w oparciu o „metodę stopnia zaawansowania” polegającą na ustaleniu przychodu i związanego z nim kosztu wytworzenia, z nie zakończonej usługi budowlanej, proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac. Stopień zaawansowania mierzony jest stosunkiem kosztów poniesionych, bezpośrednio związanych ze zleceniem do planowanych kosztów, jakie mają być poniesione przy realizacji zlecenia. Obliczony w ten sposób współczynnik zaawansowania prac mnożony jest przez umowną wartość sprzedaży. Jeżeli dochód oszacowany za pomocą współczynnika jest większy od sprzedaży zafakturowanej następuje doszacowanie przychodu. Jeżeli dochód oszacowany za pomocą współczynnika jest mniejszy od sprzedaży zafakturowanej następuje korekta dochodu.

FAM – TECHNIKA ODLEWNICZA SPÓŁKA AKCYJNA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 R.

4. Wskazanie i objaśnienie istotnych różnic ujawnionych danych dotyczących rozbieżności między polskimi zasadami rachunkowości a MSSF i ich wpływu na kapitały Spółki

- a) Spółka przyjęła wartość godziwą za zakładany koszt składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych na dzień przejścia na MSSF.
- b) Spółka dokonała przekwalifikowania kapitału z aktualizacji wyceny dotyczący przeszacowania majątku rzeczowego z dnia 1 stycznia 1995 r. na zyski z lat ubiegłych.
- c) Spółka odniosła przychody przyszłych okresów z tytułu prawa wieczystego użytkowania na zyski z lat ubiegłych.
- d) Z uwagi na powyższe zmiany Spółka dokonała ustalenia rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

Zmiany zaprezentowano w poniższej notce (dane w tys. zł):

	przed zmianą	zmiana	po zmianie
Aktywa trwałe	12 790	14 865	27 655
Kapitały własne	17 188	12 815	30 003
Kapitał z aktualizacji wyceny	4 129	-4 126	3
Zysk netto	1 150	184	1 334
Rezerwa na podatek odroczony	60	2 742	2 802

5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy FAM w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

22 kwietnia 2005r. FAM TO S.A. stał się podmiotem dominującym w stosunku do Mostostal Wrocław S.A., wrocławskiego dostawcy usług cynkowniczych i wykonawcy obiektów i instalacji chłodniczych. Od tego momentu powstała również Grupa Kapitałowa FAM, W okresie II kwartału 2005r. FAM TO S.A. konsekwentnie powiększał udział w kapitale akcyjnym wrocławskiej spółki osiągając poziom 74,5 %. Jednocześnie na WZA Mostostalu Wrocław w dniu 29 kwietnia 2005r. FAM zdołał obsadzić cztery miejsca w pięcioosobowej Radzie Nadzorczej Mostostalu pieczętując przejęcie kontroli. 15 czerwca 2005 roku Rada Nadzorcza FAM TO S.A. zdecydowała o unii personalnej na stanowisku Prezesa Zarządu w obu spółkach Grupy (na stanowisko Prezesa Zarządu FAM powołany został pan Piotr Janczewski – Prezes Mostostalu Wrocław S.A.). Krok ten ma na celu m. in. zwiększenie poziomu integracji między spółkami nowopowstałej Grupy. Dokonania GK FAM należy rozpatrywać zarówno w odniesieniu do aspektów związanych z całą Grupą Kapitałową, jak i poszczególnymi spółkami wchodzącymi w jej skład.

FAM – TECHNIKA ODLEWNICZA SPÓŁKA AKCYJNA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 R.

Grupa Kapitałowa FAM:

- Przejęcie kontroli nad Mostostalem Wrocław S.A. dokonane na bardzo korzystnych parametrach finansowych (P/S 0,27; P/EBIT 3,96; P/EBITDA 2,91; EPS 2,98; P/E 5,44; P/BV 0,49) .

FAM TO S.A. – spółka dominująca:

- Dynamiczny rozwój eksportu, którym Spółka nadrabia stagnację na rynku polskim. W pierwszym półroczu eksport do strefy euro wzrósł o ponad 11%, a do strefy dolarowej o ponad 33% (liczony w walucie bazowej dla każdej ze stref) w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego;
- Zawarcie z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu umowy dewizowego kredytu inwestycyjnego w wysokości 1.900.000 EURO na okres od 30.06.2005r. do 31.05.2012r. przeznaczonego na refinansowanie zakupu pakietu akcji Mostostal Wrocław S.A.
- Pozytywne przejście auditów przeprowadzonych przez audytorów firm motoryzacyjnych, min.
 - ✓ Delphi, PSA Audit Assessment, zakończony.Pozytywny wynik auditu umożliwi nawiązanie współpracy w zakresie produkcji odlewów dla powyższej branży.
- Otrzymanie od niemieckiej firmy Bessey & Sohn GmbH & Co najlepszej oceny dostawcy kategorii A.
- Rozwój działalności handlowej.

Mostostal Wrocław S.A. – spółka zależna:

Po rekordowym roku 2004 (spółka osiągnęła największy wynik netto w swojej historii) nadal utrzymywana jest wysoka dynamika wzrostu wyniku netto w stosunku do analogicznego okresu roku bieglego (ponad 40% wzrostu wg standartów MSSF/MSR). Główne przyczyny:

- Wzrost sprzedaży w najbardziej rentownym obszarze usług cynkowniczych o 8% w stosunku do roku ubiegłego;
- Koncentracja na najbardziej rentownych segmentach chłodnictwa przemysłowego i wzrost osiąganych marż;
- Korzystne zabezpieczenie kursu dolara, związane z zakupem głównego surowca dla usług cynkowniczych;

Ponadto w okresie sprawozdawczym spółka zakończyła rekonstruowanie oferty (nowe rozwiązania techniczne i cenowe) na jeden ze sztandarowych produktów części chłodniczej – lodowiska sezonowe a także najpopularniejsze typoszeregi urządzeń chłodniczych.

FAM – TECHNIKA ODLEWNICZA SPÓŁKA AKCYJNA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 R.

6. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy FAM.

Sprawozdanie skonsolidowane:

- ✓ Konsolidacja wyników operacyjnych II kwartału FAM i Mostostal Wrocław (średni udział w kapitale własnym Mostostalu za ww. okres 59,9%).

Nie licząc ujemnej wartości firmy Grupa FAM osiągnęła skonsolidowany wynik netto za 6 m-cy 2005 roku w kwocie 562 tys. PLN.

w tys. PLN

Wynik	Konsolidacja na dzień 30.06.2005 r.
Przychody ze sprzedaży	28 362
Zysk brutto na sprzedaży	5 610
Koszty zarządu	4 825
Zysk ze sprzedaży	445
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	-32
Saldo działalności finansowej	556
<u>Zysk brutto</u>	<u>970</u>
<u>Zysk netto</u>	<u>562</u>

- ✓ Jednorazowe rozpoznanie nadwyżki udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki przejmowanej nad ceną nabycia – jest to efekt pierwszej konsolidacji. Zgodnie z MSSF 3 jednostka rozlicza jednorazowo w rachunku zysków i strat nadwyżkę wartości przejętych aktywów nad zapłaconą za nie ceną. Jest to zdarzenie o charakterze jednorazowym i stanowi ujęcie księgowe bardzo korzystnego przejęcia Mostostalu Wrocław S.A., wielokrotnie podkreślanego przez przedstawicieli Spółki w komunikatach prasowych. Wynik księgowy z tego tytułu wyniósł ponad 8.946 tys. PLN.

Sprawozdania jednostkowe Spółek:

- ✓ prace nad optymalizacją kosztów produkcji,
- ✓ wzrost sprzedaży w najbardziej atrakcyjnym sektorze (usługi cynkownicze);
- ✓ koncentracja na najbardziej rentownych segmentach rynku;
- ✓ Wzrost sprzedaży eksportowej mierzonej w walutach bazowych;
- ✓ wysoki poziom cen podstawowych surowców – cynku oraz stopu cynku i aluminium,

FAM – TECHNIKA ODLEWNICZA SPÓŁKA AKCYJNA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 R.

- ✓ kursy walutowe – znaczna część przychodów grupy pochodzi z eksportu, ponadto surowce kupowane są w oparciu o ceny wyrażone w walutach,
- ✓ spowolnienie wzrostu gospodarczego i negatywne skutki bardzo słabej koniunktury w budownictwie mieszkaniowym na przełomie lat 2004/2005r.;
- ✓ zakończenie inwestycji w branży rolno – spożywczej realizowanych przy wsparciu unijnych funduszy w ramach programu Sapard;
- ✓ Opóźnienia w realizacji inwestycji w branży rolno – spożywczej współfinansowanych w ramach programu SPO.

7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie.

Branża budowlana, która jest głównym odbiorcą produktów FAM, charakteryzuje się sezonowością rynków zbytu, a więc i zmiennością popytu na okucia i akcesoria budowlane. Spółka osiąga najniższe wyniki sprzedaży w I kwartale roku, które rosną w kolejnych miesiącach osiągając kulminację w III kwartale roku. Jest to związane z obniżeniem aktywności budowlanej w miesiącach zimowych i zwiększeniem w kolejnych sezonach. Sprzedaż okuć budowlanych produkowanych przez Spółkę wzrasta od miesiąca marca.

W przypadku akcesoriów meblowych sezonowość sprzedaży nie jest aż tak wyraźna. Generalnie sprzedaż akcesoriów meblowych wykazuje tendencję malejącą w ciągu pierwszych sześciu miesięcy roku, a następnie stopniowo wzrasta poczynając od miesiąca sierpnia do końca roku. Sezonowe wahania w wysokości sprzedaży tej grupy asortymentowej nie są jednak znaczące.

Wśród produktów i usług oferowanych przez Mostostal Wrocław również można dostrzec sezonowość sprzedaży. W zakresie produkcji urządzeń chłodniczych okres zwiększonego popytu na produkty przypada na II (popyt zgłaszany przez przedsiębiorstwa przemysłu spożywczego) oraz IV (popyt na lodowiska) kwartał roku.. W przypadku usług cynkowania ogniowego popyt zmniejsza się w miesiącach zimowych (szczególnie w I kwartale). Jest to związane z ograniczonymi możliwościami montażowymi konstrukcji stalowych w niskich temperaturach otoczenia.

8. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

- ✓ W II kwartale 2005 r. FAM – Technika Odlewnicza nabył 354 747,00 akcji spółki Mostostal Wrocław S.A. reprezentujących 46,8% kapitału zakładowego.
- ✓ W analizowanym okresie FAM – Technika Odlewnicza nabył 68 694,00 akcji własnych, co stanowi 2,0% kapitału zakładowego.

9. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Zgodnie z Uchwałą ZWZA z dnia 04 maja 2005 roku w sprawie podziału zysku na dywidendę przeznaczono kwotę 329,3 tys. zł, tj. 0,10 zł brutto na jedną akcję. Dzień dywidendy ustalono na 16.05.2005 r. a termin wypłaty dywidendy na dzień 30.09.2005r.

10. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Nie wystąpiły

11. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Na mocy porozumienia zawartego 21 kwietnia 2005 roku ze spółką Alumeg Sp. z o.o. oraz w wyniku zakupu akcji w dniu 30 czerwca 2005 roku FAM stał się jednostką dominującą wobec Mostostalu Wrocław.

Na skutek zmian w strukturze akcjonariatu, które nastąpiły w II półroczu 2005 roku Mostostal Wrocław S.A. wszedł jako spółka zależna w skład grupy kapitałowej FAM Technika Odlewnicza S.A.

12. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W stosunku do dnia 31.12.2004 roku zobowiązania warunkowe Spółki Mostostal Wrocław obniżyły swą wartość o około 330 tys. zł i na dzień 30.06.2005 roku wynosiły 2.029 tys. zł.

13. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2005 rok.

14. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

1. Mirosław Kalicki – 904.441 akcji na okaziciela, 27,1% udziału w kapitale zakładowym.
2. Internetowy Dom Maklerski S.A. - 332.255 akcji na okaziciela, 9,9% udziału w kapitale zakładowym.
3. Maciej Zientara - 287.220 akcji na okaziciela, 8,2% udziału w kapitale zakładowym.

15. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

1. Mirosław Kalicki	583.441	909.441	+326.000
2. Maciej Zientara	287.220	287.220	
3. Aleksander Grot	5.530	7.730	+ 2.200
4. Janusz Michalak	118.321	138.821	+20.500
5. Piotr Janczewski	-	47.000	+ 47.000
6. Andrzej Wróblewski	2.612	2.612	

16. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Nie wystąpiły.

17. Informacja o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro.

W pierwszym półroczu 2005 roku Spółka Mostostal Wrocław zawarła z FAM - Technika Odlewnicza S.A. transakcje zakupu cynku. Wartość zakupów cynku od FAM Technika Odlewnicza S.A. od początku roku wyniosła 2.734,9 tys. zł. Celem ww. transakcji jest zwiększenie wolumenu obrotów Grupy Kapitałowej FAM Technika Odlewnicza S.A. u wybranych dostawców podstawowego surowca, w celu poprawy swojej pozycji konkurencyjnej.

18. Informacja o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

Nie wystąpiły.

19. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

15 czerwca 2005 r. Prezes Zarządu Mostostalu Wrocław S.A. został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki FAM. Na dzień bilansowy obie funkcje pełni równolegle.

20. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

1. Wzrost udziału w kapitale własnym Mostostalu Wrocław S.A. i co za tym idzie większy udział wyników Mostostalu Wrocław S.A. w sprawozdaniu skonsolidowanym;
2. Wzrost znaczenia działalności handlowej;
3. Uatrakcyjnienie oferty (pod względem cenowym i technicznym).
4. Koniunktura na rynku budownictwa mieszkaniowego;
5. Koniunktura w branży stalowej i rolno spożywczej;
6. Sprawność administrowania programem SPO (działania związane z branżą rolno spożywczą)
7. Ceny podstawowego surowca – cynku.
8. Kursy walut

FAM – TECHNIKA ODLEWNICZA SPÓŁKA AKCYJNA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 R.

21. Sprawozdanie jednostkowe FAM – Technika Odlewnicza S.A.

Bilans na dzień 30 czerwca 2005 r.
(w tys.)

AKTYWA	31 grudzień 2004	30 czerwiec 2005
A. Aktywa trwałe	26 504	35 320
Wartości niematerialne i prawne	68	62
Rzeczowe aktywa trwałe	26 026	25 523
Aktywa finansowe	30	9 169
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	380	566
B. Aktywa obrotowe	31 256	22 496
Zapasy	7 082	8 292
Należności handlowe	6 737	7 941
Zaliczki na podatek dochodowy	85	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	517	497
Pozostałe należności	435	32
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	1 372
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 072	3 825
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	328	537
Suma aktywów	57 760	57 816
PASYWA	31 grudzień 2004	30 czerwiec 2005
A. Kapitał (fundusz) własny	45 523	43 969
Kapitał podstawowy	1 015	974
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 759	15 759
Akcje własne (wielkość ujemna)	-1 218	-1 234
Zyski zatrzymane	12 324	13 007
Kapitał z aktualizacji wyceny	5	5
Zyski zatrzymane na koniec okresu	14 991	15 449
Zysk (strata) netto	2 647	9
B. Zobowiązania długoterminowe	4 877	4 750
Rezerwy długoterminowe	1 770	1 850
Rezerwy na podatek odroczonego	2 675	2 804
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	432	96
C. Zobowiązania krótkoterminowe	7 360	9 097
Zobowiązania handlowe	4 497	5 834
Zobowiązania finansowe	0	1
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	644	654
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	0	39
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	813	945
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 334	1 562
Przychody przyszłych okresów	72	62
Suma pasywów	57 760	57 816

FAM – TECHNIKA ODLEWNICZA SPÓŁKA AKCYJNA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 R.

Rachunek zysków i strat od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r.
(w tys.)

	od 1 stycznia do 30 czerwca		od 1 kwietnia do 30 czerwca	
	2004	2005	2004	2005
Przychody ze sprzedaży	26 499	24 973	14 391	14 069
Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	25 401	23 906	13 728	13 555
Przychody ze sprzedaży usług	1 098	1 067	663	514
Koszty własny sprzedaży	20 774	20 924	10 980	11 657
Zysk brutto na sprzedaży	5 725	4 049	3 411	2 412
Pozostałe przychody operacyjne	304	190	145	97
Koszty sprzedaży	440	340	233	181
Koszty ogólnego zarządu	3 382	4 082	1 935	2 004
Pozostałe koszty operacyjne	380	243	274	138
Zysk z działalności operacyjnej	1 827	-426	1 113	186
Koszty finansowe	260	49	211	-126
Przychody finansowe	139	513	65	371
Zysk brutto	1 706	38	967	683
Podatek dochodowy	372	29	198	141
Zysk netto z działalności gospodarczej	1 334	9	769	541
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk netto za okres obrotowy	1 334	9	769	541

FAM – TECHNIKA ODLEWNICZA SPÓŁKA AKCYJNA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 R.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r.
(w tys.)

	od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2004	2005
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	1 706	38
Korekty o pozycje:	779	437
Amortyzacja	1 084	907
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	60	-59
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19	49
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-28	-7
Podatek dochodowy zapłacony	-372	-29
Pozostałe pozycje netto	16	-424
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	2 485	475
Zmiana stanu rezerw	50	209
Zmiana stanu zapasów	814	-1 210
Zmiana stanu należności netto	-1 899	-1 028
Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	689	1 785
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-333	-134
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	18	18
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 824	115
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	214	7
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-987	-606
Przychody ze sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych	2 282	0
Nabycie długoterminowych aktywów finansowych	-18	-9 138
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 491	-9 737
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-1 218	-1 234
Splaty kredytów i pożyczek	-1	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-352	-266
Odsetki	-101	-49
Wyplacone dywidendy	-1 782	0
Inne wydatki finansowe	0	-1 076
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 454	-2 625
Przepływy pieniężne netto razem	-139	-12 247
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-139	-12 247
Środki pieniężne na początek okresu	3 968	16 072
Środki pieniężne na koniec okresu	3 829	3 825

FAM – TECHNIKA ODLEWNICZA SPÓŁKA AKCYJNA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 R.

Zestawienie zmian w kapitale własnym od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r.
(w tys.)

	od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2004	2005
Kapitał własny na początek okresu (BO)	19 011	45 523
- zmiana standardów rachunkowości	12 841	0
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	31 852	45 523
Kapitał podstawowy na początek okresu	808	1 015
zmniejszenia	81	41
- umorzenie akcji	81	41
Kapitał podstawowy na koniec okresu	727	974
Kapitał akcyjny ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu	0	15 759
Kapitał akcyjny ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu	0	15 759
Akcje własne na początek okresu	-1 141	-1 218
zwiększenia	-1 218	-1 234
- zakup akcji własnych	-1 218	-1 234
zmniejszenia	-1 141	-1 218
- umorzenie akcji własnych	-1 141	-1 218
Akcje własne na koniec okresu	-1 218	-1 234
Zyski zatrzymane na początek okresu	12 150	12 324
zwiększenia	1 339	1 860
- podział zysku	1 258	1 860
- przeniesienie kapitału zapasowego	81	0
zmniejszenia	1 090	1 177
- pokrycie straty	1 090	0
- umorzenie akcji własnych	0	1 177
Zyski zatrzymane na koniec okresu	12 399	13 007
Kapitał z aktualizacji wyceny początek okresu	4 129	5
- zmiana standardów rachunkowości	-4 129	0
Kapitał z aktualizacji wyceny początek okresu, po korektach	0	5
zwiększenia	4	0
- aktualizacja inwestycji długoterminowych	4	0
zmniejszenia	1	0
- rezerwa na odroczony podatek z tyt. aktualizacji inwestycji długoterminowych	1	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	3	5
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 141	0
zmniejszenia	1 141	0
- umorzenie akcji własnych	1 141	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	121	14 991
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	121	14 991
- zmiana standardów rachunkowości	16 759	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	16 880	14 991
zwiększenia	2 925	2 647
- podziału zysku z lat ubiegłych	2 925	2 647
zmniejszenia	3 047	2 189
- podziału zysku na kapitał zapasowy	1 255	1 860
- wypłata dywidendy	1 792	329
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	16 758	15 449
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 090	0
zmniejszenia	1 090	0
- pokrycie straty kapitałem zapasowym	1 090	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	16 758	15 449
Wynik netto	1 334	9
zysk netto	1 334	9
strata netto	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	30 003	43 969

FAM – TECHNIKA ODLEWNICZA SPÓŁKA AKCYJNA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 R.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów na dzień 30.06.2005r.

	BO	zwiększenia	zmniejszenia	BZ
	01.04.2005	(+)	(-)	30.06.2005
należności krótkoterminowe	472	108	57	523
wyroby gotowe	81	43	3	121
materiały	112	5	1	116

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30.06.2005r.

	BO	zwiększenia	zmniejszenia	BZ
	01.04.2005	(+)	(-)	30.06.2005
niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS	135	31	0	166
rezerwa na koszty niezafakturowane	4	0	1	3
rezerwy na roszczenia	5	0	5	0
niewypłacone wynagrodzenia z bezosobowego funduszu płac	3	0	3	0
rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy	289	55	0	344
rezerwa na niewykorzystane urlopy	14	0	6	8
deprecjacja materiałów	23	0	1	22
deprecjacja wyrobów gotowych	15	8	0	23
zobowiązania z tyt. transakcji zabezpieczających	32		32	0

Rezerwy na zobowiązania na dzień 30.06.2005r.

	BO	zwiększenia	zmniejszenia	BZ
	01.04.2005	(+)	(-)	30.06.2005
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	2 702	104	2	2 804
<i>różnica między wartością bilansową, a podatkową środków trwałych</i>	2 691	104	0	2 795
<i>dodatkowo różnice kursowe z wyceny bilansowej</i>	11	0	2	9
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 597	212	0	1 809
rezerwa na roszczenia	27	0	27	0
rezerwa na koszty niezafakturowane	27	0	11	16