

BAUMA S.A.
ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA II KWARTAŁ 2005 ROKU

Par. 98 ust. 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Skrócone sprawozdanie finansowe, będące składnikiem raportu kwartalnego, zawiera informację dodatkową, przedstawiającą informację o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w szczególności informację o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) również w odniesieniu do porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych.

MSSF Nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” wymaga, aby podmiot sporządzający po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF ujął i wycenił w bilansie otwarcia wszystkie składniki aktywów i pasywów zgodnie z MSSF/MSR. Jednocześnie, zgodnie z MSSF 1 podmiot może dokonać wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych na dzień przejścia na MSSF i uznać określoną w ten sposób wartość jako wartość godziwą rzeczowych aktywów trwałych na ten dzień.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezbędne w celu prawidłowego i rzetelnego przedstawienia skróconych skonsolidowanych wyników działalności i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej BAUMA oraz przepływów pieniężnych za I półrocze 2005 roku a także danych porównywalnych za okresy poprzednie.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe BAUMA S.A. oraz porównywalne dane finansowe załączone do niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego zostały również sporządzone przy zastosowaniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy

Zgodnie z MSR 17 „Leasing”, nabyte odpłatnie przez Grupę prawo wieczystego użytkowania gruntów zostało przeniesione z rzeczowych aktywów trwałych do wartości niematerialnych i prawnych. W wyniku dokonanego przekwalifikowania wartość wartości niematerialnych i prawnych wzrosła a wartość rzeczowych aktywów trwałych zmalała o kwotę 148 tys. zł. według stanu na 01.01.2004 r. i odpowiednio o kwotę 137 tys. zł. według stanu na 31.12.2004 r.

Zgodnie z MSR 17 „Leasing”, w przypadku transakcji leasingu zwrotnego o charakterze finansowym, część przychodów ze sprzedaży, która przekracza wartość bilansową przedmiotu leasingu należy rozliczać w czasie i odpisywać przez okres leasingu. Grupa stosowała dotychczas zasadę rozliczania wyżej wymienionej nadwyżki przychodów ze sprzedaży nad wartością bilansową przedmiotów leasingu przez okres 60 miesięcy. Dostosowanie okresu rozliczania zysków osiągniętych na transakcjach leasingu zwrotnego do okresów trwania poszczególnych umów leasingowych spowodowało zmniejszenie kapitału własnego Grupy Kapitałowej BAUMA na dzień 1 stycznia 2004 roku o 108 tys. zł. przy jednoczesnym wzroście przychodów przyszłych okresów o 133 tys. zł. rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 25 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2004 roku wielkości te wynosiły odpowiednio: 323 tys. zł.; 398 tys. zł. i 76 tys. zł.

Kredyty bankowe Grupy Kapitałowej BAUMA oraz zobowiązania z tytułu umów leasingowych zostały wycenione według skorygowanej ceny nabycia zgodnie z zapisami MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Zmiana zasad wyceny spowodowała zwiększenie kapitału własnego Grupy Kapitałowej o 162 tys. zł. według stanu na dzień 1 stycznia 2004 roku i o 174 tys. zł. na dzień 31 grudnia 2004 roku.

MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” nie daje możliwości dokonywania jednorazowego odpisu amortyzacyjnego składników rzeczowych aktywów trwałych o niskiej wartości początkowej. W związku z powyższym Grupa dokonała wyceny istotnych rzeczowych aktywów trwałych (niskocenne elementy szalunków) odpisywanych w koszty w

momencie zakupu, przyjmując dla tych elementów pięcioletni okres ekonomicznej użyteczności. Korekty z tego tytułu spowodowały zwiększenie kapitału własnego Grupy o 1.318 tys. zł. według stanu na 1 stycznia 2004 r. i o 3.347 tys. zł. na dzień 31 grudnia 2004 r.

Grupa dokonuje również analizy środków trwałych całkowicie umorzonych a nadal wykorzystywanych w działalności gospodarczej postanawiając dokonać weryfikacji pozostałego okresu użytkowania tych środków trwałych i skorygować wartość netto środka trwałego odnosząc korektę w sprawozdaniu finansowym w niepodzielony wynik finansowy. W niniejszym raporcie zawarto korekty z tego tytułu w odniesieniu do samochodów całkowicie amortyzowanych a nadal używanych. Powyższe korekty spowodowały wzrost kapitału własnego Grupy o 36 tys. zł. według stanu na 1 stycznia 2004 roku i o 32 tys. zł. na 31.12.2004 r. Grupa jest w trakcie szacowania korekt z tego tytułu dotyczących pozostałych środków trwałych całkowicie amortyzowanych a nadal używanych – głównie sprzętu komputerowego i pozostałych ruchomości.

W prezentowanym rozszerzonym skonsolidowanym raporcie za II kwartał 2005 roku zawarto również szereg korekt prezentacyjnych wynikających z zapisów poszczególnych MSR/MSSF. Między innymi dokonano podziału kapitału zapasowego na:

- powstały w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej - 25.776 tys. zł.
- powstały w wyniku podziału zysku za lata poprzednie

Część powstała w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej wykazano łącznie z wartością nominalną akcji w pozycji „Kapitał podstawowy”. Pozostała część została wykazana w pozycji „Zatrzymane zyski z lat poprzednich”

Zgodnie z MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” inwestycje w jednostkach zależnych wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej ujmuje się w cenie nabycia lub zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i wycena” czyli według wartości godziwej. Związku z powyższym, w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym BAUMA S.A. wprowadzono korektę związaną z wyceną udziałów w spółkach zależnych według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Dotychczas stosowaną metodą wyceny tej pozycji bilansowej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym emitenta była metoda praw własności. Zmiana metody wyceny spowodowała zmniejszenie kapitału własnego emitenta o 1.636 tys. zł. według stanu na 1 stycznia 2004 roku i o 2.932 tys. zł. na dzień 31 grudnia 2004 roku.

Poniżej przedstawiono tabelaryczne ujęcie różnic pomiędzy zasadami obowiązującymi według ustawy o rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 31.12.2004 r.		
	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Bilans wg MSSF
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe			
1. Rzeczowe aktywa trwałe	79 056	5 011	84 067
2. Wartości niematerialne	937	0	937
3. Inwestycje w jednostkach pozostałych	10	0	10
4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 182	76	2 258
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
6. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
7. Należności handlowe oraz pozostałe należności	0	0	0
	82 185	5 087	87 272
II. Aktywa obrotowe			
1. Zapasy	9 289	0	9 289
2. Należności handlowe oraz pozostałe należności	21 625	-680	20 945

3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
4. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
5. Pozostałe aktywa finansowe według wartości godziwej rozliczane przez rachunek zysków i strat		0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 432	0	1 432
	32 346	-680	31 666
Razem aktywa	114 531	4 407	118 938
PASYWA			
I. Kapitał własny			
1. Kapitał podstawowy	35 557	0	35 557
2. Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe		0	0
3. Różnice kursowe z konsolidacji	-309	0	-309
4. Zatrzymane zyski z lat poprzednich	2 250	1 408	3 658
5. Zysk (strata) netto roku obrotowego	9 290	1 822	11 112
	46 788	3 230	50 018
6. Kapitały mniejszości		0	0
Razem kapitał własny	46 788	3 230	50 018
II. Zobowiązania			
1. Zobowiązania długoterminowe			
a. Kredyty i pożyczki	18 682	-132	18 550
b. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
c. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 459	952	3 411
d. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	89	0	89
e. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	8 115	-42	8 073
f. Rezerwy na pozostałe zobowiązania długoterminowe	839	134	973
	30 184	912	31 096
2. Zobowiązania krótkoterminowe			
a. Kredyty i pożyczki	10 457	0	10 457
b. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
c. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
d. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych		0	0
e. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	4 322	0	4 322
f. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	21 655	0	21 655
g. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 125	265	1 390
	37 559	265	37 824
Razem zobowiązania	67 743	1 177	68 920
Razem pasywa	114 531	4 407	118 938

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

I. Aktywa trwałe

1. Rzeczowe aktywa trwałe
2. Wartości niematerialne
3. Inwestycje w jednostkach pozostałych
4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
6. Pochodne instrumenty finansowe
7. Należności handlowe oraz pozostałe należności

stan na 30.06.2004 r.		
Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Bilans wg MSSF
63 035	3 236	66 271
1 134	142	1 276
10	0	10
2 464	50	2 514
0	0	0
0	0	0
0	0	0
66 643	3 428	70 071

II. Aktywa obrotowe

1. Zapasy
2. Należności handlowe oraz pozostałe należności
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
4. Pochodne instrumenty finansowe
5. Pozostałe aktywa finansowe według wartości godziwej
rozliczane przez rachunek zysków i strat
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

7 430	0	7 430
25 945	-512	25 433
0	0	0
0	0	0
	0	0
447	0	447
33 822	-512	33 310

Razem aktywa

100 465	2 916	103 381
----------------	--------------	----------------

PASYWA

I. Kapitał własny

1. Kapitał podstawowy
2. Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe
3. Różnice kursowe z konsolidacji
4. Zatrzymane zyski z lat poprzednich
5. Zysk (strata) netto roku obrotowego

35 557	0	35 557
	0	0
-36	0	-36
2 250	1 408	3 658
3 670	777	4 447
41 441	2 185	43 626

6. Kapitały mniejszości

3	0	3
---	---	---

Razem kapitał własny

41 444	2 185	43 629
--------	-------	--------

II. Zobowiązania

1. Zobowiązania długoterminowe

- a. Kredyty i pożyczki
- b. Pochodne instrumenty finansowe
- c. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- d. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych

10 853	-84	10 769
0	0	0
2 844	642	3 486
89	0	89

e. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	11 111	-93	11 018
f. Rezerwy na pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 403	531	1 934
	26 300	996	27 296
2. Zobowiązania krótkoterminowe			
a. Kredyty i pożyczki	8 583	0	8 583
b. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
c. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
d. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych		0	0
e. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	4 654	0	4 654
f. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18 341	0	18 341
g. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 143	-265	878
	32 721	-265	32 456
Razem zobowiązania	59 021	731	59 752
Razem pasywa	100 465	2 916	103 381

SKONSOLIDOWANY BILANS

stan na 31.03.2004 r.

AKTYWA

I. Aktywa trwałe

1. Rzeczowe aktywa trwałe	63 962	2 900	66 862
2. Wartości niematerialne	1 264	145	1 409
3. Inwestycje w jednostkach pozostałych	10	0	10
4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 668	38	2 706
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
6. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
7. Należności handlowe oraz pozostałe należności	0	0	0
	67 904	3 083	70 987

II. Aktywa obrotowe

1. Zapasy	5 359	0	5 359
2. Należności handlowe oraz pozostałe należności	23 181	-753	22 428
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
4. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
5. Pozostałe aktywa finansowe według wartości godziwej rozliczane przez rachunek zysków i strat		0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 067	0	1 067
	29 607	-753	28 854

Razem aktywa	97 511	2 330	99 841
PASYWA			
I. Kapitał własny			
1. Kapitał podstawowy	35 557	0	35 557
2. Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe		0	0
3. Różnice kursowe z konsolidacji	5	0	5
4. Zatrzymane zyski z lat poprzednich	2 250	1 408	3 658
5. Zysk (strata) netto roku obrotowego	971	306	1 277
	38 783	1 714	40 497
6. Kapitały mniejszości	3	0	3
Razem kapitał własny	38 786	1 714	40 500
II. Zobowiązania			
1. Zobowiązania długoterminowe			
a. Kredyty i pożyczki	12 401	-87	12 314
b. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
c. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 651	579	3 230
d. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	89	0	89
e. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	12 786	-75	12 711
f. Rezerwy na pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 682	464	2 146
	29 609	881	30 490
2. Zobowiązania krótkoterminowe			
a. Kredyty i pożyczki	8 259	0	8 259
b. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
c. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
d. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych		0	0
e. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	4 778	0	4 778
f. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14 940	0	14 940
g. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 139	-265	874
	29 116	-265	28 851
Razem zobowiązania	58 725	615	59 341
Razem pasywa	97 511	2 330	99 841

SKONSOLIDOWANY BILANS

stan na 31.12.2003 r.

AKTYWA

I. Aktywa trwałe

1. Rzeczowe aktywa trwałe	67 080	3 063	70 143
2. Wartości niematerialne	1 339	0	1 339
3. Inwestycje w jednostkach pozostałych	10	0	10
4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 006	25	3 031
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
6. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
7. Należności handlowe oraz pozostałe należności	0	0	0
	71 435	3 088	74 523

II. Aktywa obrotowe

1. Zapasy	4 147	0	4 147
2. Należności handlowe oraz pozostałe należności	23 184	-1 127	22 057
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
4. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
5. Pozostałe aktywa finansowe według wartości godziwej rozliczane przez rachunek zysków i strat		0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 066	0	1 066
	28 397	-1 127	27 270

Razem aktywa

99 832	1 961	101 793
--------	-------	---------

PASYWA

I. Kapitał własny

1. Kapitał podstawowy	35 557	0	35 557
2. Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe		0	0
3. Różnice kursowe z konsolidacji	-42	0	-42
4. Zatrzymane zyski z lat poprzednich	17 855	0	17 855
5. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-15 605	1 408	-14 197
	37 765	1 408	39 173
6. Kapitały mniejszości	3	0	3
Razem kapitał własny	37 768	1 408	39 176

II. Zobowiązania

1. Zobowiązania długoterminowe			
a. Kredyty i pożyczki	13 636	-81	13 555
b. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
c. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 916	582	3 498
d. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	89	0	89
e. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	14 070	-82	13 988

f. Rezerwy na pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 964	399	2 363
	32 675	818	33 493
2. Zobowiązania krótkoterminowe			
a. Kredyty i pożyczki	7 288	0	7 288
b. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
c. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
d. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych		0	0
e. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	4 880	0	4 880
f. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	16 082	0	16 082
g. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 139	-265	874
	29 389	-265	29 124
Razem zobowiązania	62 064	553	62 617
Razem pasywa	99 832	1 961	101 793

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Rok obrotowy zakończony 31.12.2004 r.		
	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	RZiS wg MSSF
1. Przychody ze sprzedaży	82 481	-1 055	81 426
2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	58 484	-3 823	54 661
I. Zysk brutto ze sprzedaży (1-2)	23 997	2 768	26 765
1. Inne przychody operacyjne	3 720	-1 543	2 177
2. Koszty sprzedaży i marketingu	2 491	3 481	5 972
3. Koszty ogólnego zarządu	8 070	0	8 070
4. Inne koszty operacyjne	7 695	-5 024	2 671
II. Zysk operacyjny (I+1-2-3-4)	9 461	2 768	12 229
1. Przychody finansowe	5 218	-1 520	3 698
2. Koszty finansowe	3 624	-894	2 730
III. Zysk przed opodatkowaniem	11 055	2 142	13 197
1. Podatek dochodowy bieżący	1 398	0	1 398
2. Podatek dochodowy odroczony	367	320	687
IV. Zysk netto roku obrotowego	9 290	1 822	11 112

Za okres 01.01. - 31.03.2004 r.			
	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	RZiS wg MSSF
1. Przychody ze sprzedaży	16 772	-38	16 734
2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12 955	-438	12 517
I. Zysk brutto ze sprzedaży (1-2)	3 817	400	4 217
1. Inne przychody operacyjne	639	-459	180
2. Koszty sprzedaży i marketingu	819	367	1 186
3. Koszty ogólnego zarządu	1 366	0	1 366
4. Inne koszty operacyjne	1 016	-826	190
II. Zysk operacyjny (I+1-2-3-4)	1 255	400	1 655
1. Przychody finansowe	702	-350	352
2. Koszty finansowe	910	-240	670
III. Zysk przed opodatkowaniem	1 047	290	1 337
1. Podatek dochodowy bieżący	3	0	3
2. Podatek dochodowy odroczony	73	-16	57
IV. Zysk netto roku obrotowego	971	306	1 277

Za okres 01.01. - 30.06.2004 r.			
	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	RZiS wg MSSF
1. Przychody ze sprzedaży	36 958	-309	36 649
2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27 656	-1 248	26 408
I. Zysk brutto ze sprzedaży (1-2)	9 302	939	10 241
1. Inne przychody operacyjne	3 040	-2 247	793
2. Koszty sprzedaży i marketingu	1 498	941	2 439
3. Koszty ogólnego zarządu	3 260	0	3 260
4. Inne koszty operacyjne	3 810	-3 188	622
II. Zysk operacyjny (I+1-2-3-4)	3 774	939	4 713
1. Przychody finansowe	2 472	-709	1 763
2. Koszty finansowe	2 070	-582	1 488
III. Zysk przed opodatkowaniem	4 176	812	4 988
1. Podatek dochodowy bieżący	36	0	36
2. Podatek dochodowy odroczony	470	35	505
IV. Zysk netto roku obrotowego	3 670	777	4 447

Uzgodnienie kapitału własnego	01.01.2004	31.03.2004	30.06.2004	31.12.2004
Kapitał własny przed korektami	37 765	38 783	41 441	46 788
Wycena środków trwałych odpisanych w koszty, nadal używanych w działalności gospodarczej	1 935	2 292	2 864	4 330
Wycena zobowiązań z tytułu kredytów według skorygowanej ceny nabycia	81	87	84	132
Wycena zobowiązań z tytułu leasingu według skorygowanej ceny nabycia	82	75	93	42
Rozliczenie zysku osiągniętego na transakcjach leasingu zwrotnego w okresie odpowiadającym okresowi trwania umów leasingu	-133	-199	-265	-398
Podatek odroczony od korekt	-557	-541	-591	-876
Zaliczenie kapitałów mniejszości do kapitałów własnych Grupy	3	3	3	
Suma korekt	1 411	1 717	2 188	3 230
Kapitał własny po korektach	39 176	40 500	43 629	50 018

Dodatkowe informacje do raportu kwartalnego

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

W II kwartale 2005 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Bauma wyniosły 24.094 tys. zł i były wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2004 o 21%. W szczególności wysoki poziom przychodów uzyskano ze sprzedaży usług dzierżawy szalunków, które były wyższe od uzyskanych w I półroczu 2004 roku o ok.39%.

W analizowanym okresie zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 9.460 tys. zł i był wyższy od osiągniętego w II kwartale 2004 roku o 57%. Zysk operacyjny osiągnął poziom 6.121 tys. zł, co daje rentowność operacyjną na poziomie 25,4%, w analogicznym okresie roku 2004 zysk operacyjny wyniósł 3.058 tys. zł (rentowność operacyjna 15,4%).

Zysk netto w II kwartale 2005 roku wyniósł 3.632 tys. zł w stosunku do 3.170 tys. zł zysku osiągniętego w II kwartale 2004.

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

Przewidywany wzrost produkcji budowlanej w 2005 roku w stosunku do roku 2004, znajduje potwierdzenie w rosnącym popycie na produkty i usługi oferowane przez Grupę Kapitałową BAUMA. Sprostanie popytowi możliwe jest dzięki umowom kredytowym podpisanym w 2004 i 2005 roku. Umożliwiły one sfinansowanie w I półroczu 2005 roku dużych zakupów inwestycyjnych, których wysoki poziom Grupa Kapitałowa BAUMA uzyskała już w II połowie roku 2004. Zakupy inwestycyjne dotyczyły głównie nowych szalunków produkowanych przez spółkę Bauma System S.A. oraz nowych systemów szalunków zakupionych od Spółki – matki. Osiągnięty poziom majątku przeznaczonego na wynajem, połączony z wysoką jakością produktów pozwolił osiągnąć zadowalający poziom przychodów ze sprzedaży.

3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Wykonywanie prac budowlanych cechuje się dużą sezonowością, co przekłada się bezpośrednio na przychody osiągane ze sprzedaży produktów i usług Grupy Kapitałowej BAUMA. Szczególnie niekorzystne warunki pogodowe oraz częste opóźnienia w realizacji inwestycji budżetowych występują zazwyczaj w I kwartale roku. Poprawa omawianych czynników w II kwartale przekłada się na wyższy w stosunku do I kwartału poziom przychodów. W roku 2004 sprzedaż w II kwartale stanowiła 24% poziomu rocznych przychodów.

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

Wymienione wyżej operacje finansowe nie wystąpiły w drugim kwartale 2005 roku

5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W dniu 24 maja 2005 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na mocy uchwały nr 4 postanowiło zysk netto BAUMA S.A. za 2004 rok w kwocie 8.796.420,89 zł podzielić w sposób następujący:

- pokrycie strat netto za lata poprzednie	6.904.271,15 zł.
- zwiększenie kapitału zapasowego Spółki	1.892.149,74 zł.

6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej BAUMA

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia

7. Wskazanie skutków 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

W drugim kwartale 2005 roku nie wystąpiły tego typu zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej BAUMA.

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

Nie wystąpiły

9. Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne, określone zgodnie z MSR, w zależności od tego, który podział segmentów jest podziałem podstawowym

PODZIAŁ PODSTAWOWY WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH

Rodzaj produktów (usług) i towarów, w ramach każdego wykazywanego segmentu branżowego

1. Segment: Produkcja, handel i dzierżawa szalunków

W ramach tego segmentu Bauma System S.A. zajmuje się produkcją szalunków a BAUMA S.A. i Bauma Ukraina zajmują się ich sprzedażą oraz dzierżawą. W ramach tego segmentu następuje również handel akcesoriami do szalunków, sprzedaż pozostałych usług związanych z szalunkami oraz dzierżawa i handel żurawiami budowlanymi.

2. Segment: Handel kruszywami

W ramach tego segmentu Bauma Kruszywa Sp. z o.o. zajmuje się handlem kruszywami budowlanymi.

Opis pozycji	Segment: produkcja, handel i dzierżawa sprzętu budowlanego	Segment: handel kruszywami
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	46.590	2.280
Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	86	-
Przychody segmentu ogółem	46.676	2.280
Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	35.043	2.191
Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom)	-	-
Koszty segmentu ogółem	35.043	2.191
Wynik segmentu – zysk/(strata)	11.547	89

Przychody nieprzypisane segmentom	100
Koszty nieprzypisane segmentom	4.484
Wynik finansowy netto – zysk / (strata)	7.252

Opis pozycji	Segment: produkcja, handel i dzierżawa sprzętu budowlanego	Segment: handel kruszywami
Aktywa segmentu	124.116	1.893
Inwestycje segmentu w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
Pasywa segmentu	75.800	1.893
Amortyzacja	8.435	

Pozostałe aktywa (nieprzypisane segmentom)	2.826
Aktywa ogółem	128.835
Pozostałe pasywa (nieprzypisane segmentom)	51.142
Pasywa ogółem	128.835

PODZIAŁ UZUPEŁNIAJĄCY WEDŁUG SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH

Skład każdego wykazywanego segmentu geograficznego

1. Segment: sprzedaż krajowa obejmuje wszystkie rodzaje sprzedaży (produkcja, handel, usługi) Grupy w kraju.
2. Segment: sprzedaż eksportowa obejmuje wszystkie rodzaje sprzedaży Grupy na eksport.

Opis pozycji	Segment: Sprzedaż krajowa	Segment: Sprzedaż eksportowa
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	35.885	12.985
Aktywa segmentu	120.262	5.747

Par. 98 ustęp 6, (informacje dodatkowe)

Raport kwartalny zawiera dodatkowo:

- Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)**

Podstawowe pozycje sprawozdań finansowych	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2005	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2004
	30.06.2005	30.06.2004	30.06.2005	30.06.2004
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	46 533	36 649	11 404	7 746
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 555	4 713	2 587	996
Zysk (strata) brutto	8 826	4 988	2 163	1 054
Zysk (strata) netto	7 252	4 447	1 777	940
Aktywa razem	128 835	103 381	31 889	22 760
Przepływy netto z działalności operacyjnej	12 220	10 499	2 995	2 219
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-16 890	-7 670	-4 139	- 1 621
Przepływy netto z działalności finansowej	7 056	-4 056	1 729	- 857
Przepływy pieniężne netto razem	2 386	-1 227	585	- 259
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	71 309	59 752	17 650	13 155
Zobowiązania długoterminowe	36 112	27 296	8 938	6 009
Zobowiązania krótkoterminowe	35 197	32 456	8 712	7 145
Kapitał własny	57 526	43 629	14 239	9 605
Kapitał podstawowy	35 557	35 557	8 801	7 828
Liczba akcji	4 890 632	4 890 632	4 890 632	4 890 632
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,76	8,92	2,91	1,96
Zannualizowany zysk (strata netto) na jedną akcję zwykłą	2,85	- 0,57	0,70	- 0,12

- 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**

Grupa Kapitałowa BAUMA nie publikuje prognoz wyników

- Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu BAUMA S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji BAUMA S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

Według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% ogólnej liczby głosów jest ULMA C y E S, Coop. (Hiszpania) posiadająca bezpośrednio 4. 767.290 akcji BAUMA S.A. stanowiących 97,47% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 4.767.290 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 97,47% ogólnej liczby głosów.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji BAUMA S.A.

4. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji BAUMA S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez BAUMA S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu

Zgodnie z posiadanymi przez BAUMA S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji BAUMA S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez wymienione wyżej osoby. Żadna z osób zarządzających i nadzorujących BAUMA S.A. nie posiada akcji emitenta.

5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności BAUMA S.A. lub jednostki od niej zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych BAUMA S.A., z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych BAUMA S.A., z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Spółki w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

W okresie objętym raportem nie zostały wszczęte żadne postępowania w stosunku do BAUMA S.A. lub spółek od niej zależnych o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych.

Postępowania dotyczące wierzytelności BAUMA S.A.:

BAUMA S.A. prowadzi 121 postępowań toczących się przed sądem, dotyczących wierzytelności - ich łączna wartość wynosi 5.696 tys. zł. Wśród postępowań toczących się przed sądem BAUMA S.A. prowadzi 76 postępowań upadłościowych na łączną kwotę 5.281 tys. zł.

Wykaz największych postępowań po stronie wierzytelności prowadzonych przez BAUMA S.A.

Wierzyciel	Dłużnik	Wartość przedmiotu sporu	Data wszczęcia postępowania
BAUMA S.A.	Peberow S.A.	468 123,05	26.06.2003 – upadłość
BAUMA S.A.	Hydrobudowa Wrocław	498 566,04	03.06.2003 – upadłość
BAUMA S.A.	Pia Piasecki S.A.	444 056,00	30.06.2003 - upadłość
	Razem	1 410 745,09	

6. Informacje o zawarciu przez BAUMA S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez BAUMA S.A. lub jednostkę od niej zależną, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, oraz, w odniesieniu do umowy o największej wartości, z przedstawieniem informacji o:

- a) podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) powiązaniach BAUMA S.A. lub jednostki od niej zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) przedmiocie transakcji,
- d) istotnych warunkach transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów

Transakcje zawarte w I półroczu 2005 r. przez BAUMA S.A. i jednostki od niej zależne z podmiotami powiązanymi miały charakter typowy i rutynowy, zawierane były na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej.

Najistotniejszymi transakcjami były zakupy głównie szalunków BAUMA S.A. od BAUMA SYSTEM S.A. o wartości 15.995 tys. zł. oraz zakupy od ULMA C y E, S. Coop. o wartości 4.018 tys. zł.

7. Informacje o udzieleniu przez BAUMA S.A. lub 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 BAUMA S.A., z określeniem:

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia BAUMA S.A. lub jednostki od niej zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy BAUMA S.A. a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.

BAUMA S.A. dokonała poręczenia spłaty kredytów udzielonych spółce zależnej Bauma System S.A.:

- w zakresie kredytu udzielonego do dnia 30.10.2007 r. w wysokości 5.000 tys. PLN,
- w zakresie kredytu udzielonego do dnia 30.10.2004 r. w wysokości 1.000 tys. PLN.

Bauma System S.A. udzieliła poręczenia BAUMA S.A. w zakresie całości zadłużenia w ING Lease z tytułu leasingu finansowego.

Bauma System S.A. i Bauma Kruszywa Sp. z o.o. udzieliły poręczenia dla BAUMA S.A. z tytułu kredytu w BNP Paribas. Wysokość poręczenia 8.534 tys. zł.

ULMA CyE, S. Coop. udzieliła gwarancji korporacyjnej BAUMIE S.A. na kredyty wynikające z zawartych umów:

- z BRE Bank S.A. na kwotę 15 000 tys. PLN
- z Fortis Bank Polska S.A. na łączną kwotę 15 000 tys. PLN
- z Bank BPH S.A. na łączną kwotę 17 000 tys. PLN

8. Inne informacje, które zdaniem Grupy BAUMA są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę BAUMA

W I półroczu 2005 roku nie wystąpiły inne, poza opisanymi wcześniej, zdarzenia i Zarządowi BAUMA S.A. nie są znane żadne inne informacje, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez spółki Grupy Kapitałowej.

9. Wskazanie czynników, które w ocenie BAUMA S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową BAUMA wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Widoczne efekty ożywienia gospodarczego odczuwalne po długim czasie również w budownictwie, powinny mieć bardzo pozytywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w najbliższej przyszłości. Grupa realizuje plany ekspansji eksportowej i należy liczyć na możliwość pozyskania nowych kontraktów również poza obszarem Europy Środkowo – Wschodniej.

Z pewnością należy liczyć na bardzo pozytywne efekty związane z pozyskaniem przez BAUMA S.A. inwestora strategicznego – ULMA C y E, S. Coop. z Hiszpanii.

ULMA C y E, S. Coop. jest firmą zajmującą się produkcją oraz dystrybucją urządzeń i konstrukcji stalowych na potrzeby przemysłu budowlanego. Firma została założona w roku 1961 i prowadzi działalność w formie spółdzielni. Działa głównie na rynku europy Zachodniej (Hiszpania, Portugalia, Francja), a także w Ameryce

Południowej. ULMA C y E, S. Coop. dysponuje nowoczesną technologią umożliwiającą szybkie dostosowanie do potrzeb kontrahentów oraz produkcję najwyższej klasy konstrukcji i urządzeń budowlanych. Zakup produktów od ULMA C y E, S. Coop. umożliwia Grupie Kapitałowej BAUMA uzupełnienie oraz rozszerzenie oferty i w konsekwencji lepsze dostosowanie do potrzeb rynku. Produkty ULMA C y E, S. Coop. wykorzystywane przez Grupę na rynku polskim charakteryzują się innymi parametrami, bądź wykorzystywane są w innych gałęziach budownictwa niż produkty zakupione od krajowego producenta. Współpraca z ULMA C y E, S. Coop. umożliwia Grupie BAUMA między innymi rozszerzenie oferty o urządzenia budowlane wykorzystywane w budownictwie inżynierskim a zwłaszcza w budownictwie mostowym i ekologicznym.

Wspomniane wyżej czynniki winny, w ocenie Zarządu BAUMA S.A., wywrzeć pozytywny wpływ na sytuację finansową Grupy oraz możliwość generowania przez Grupę Kapitałową BAUMA dodatnich wyników finansowych w kolejnych kwartałach roku 2005.

Wpływ na wyniki osiągane przez Grupę Kapitałową BAUMA mają także kursy walutowe, w szczególności EUR/PLN. Związane to jest bezpośrednio z wyceną składników bilansu Grupy denominowanych w tej walucie. Z uwagi na fakt, że na koniec I półrocza 2005 r. pasywa Grupy (zobowiązania z tytułu dostaw i z tytułu umów leasingowych) wyrażone w EUR przewyższały poziom aktywów w tej walucie, ewentualny wzrost kursu EUR/PLN może wpłynąć na zmniejszenie wyników finansowych osiąganych przez Grupę Kapitałową w kolejnych kwartałach 2005 roku.

FINANSOWA CZĘŚĆ RAPORTU ZA II KWARTAŁ 2005 R.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS

	(W tys. zł.)	Według stanu na:		
	30.06.2005	31.03.2005	30.06.2004	31.03.2004
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe				
1. Rzeczowe aktywa trwałe	89 020	84 503	66 271	66 862
2. Wartości niematerialne	1 026	1 034	1 276	1 409
3. Inwestycje w jednostkach pozostałych	10	10	10	10
4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 644	1 763	2 514	2 706
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
6. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0
7. Należności handlowe oraz pozostałe należności	0	0	0	0
	91 700	87 310	70 071	70 987
II. Aktywa obrotowe				
1. Zapasy	9 749	8 749	7 430	5 359
2. Należności handlowe oraz pozostałe należności	25 031	23 012	25 433	22 428
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
4. Pochodne instrumenty finansowe	35	0	0	0
5. Pozostałe aktywa finansowe według wartości godziwej rozliczane przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 320	1 282	447	1 067
	37 135	33 043	33 310	28 854
Razem aktywa	128 835	120 353	103 381	99 841
PASYWA				
I. Kapitał własny				
1. Kapitał podstawowy	35 557	35 557	35 557	35 557
2. Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	0	0	0	0
3. Różnice kursowe z konsolidacji	-103	-250	-36	5
4. Zatrzymane zyski z lat poprzednich	14 820	14 820	3 658	3 658
5. Zysk (strata) netto roku obrotowego	7 252	3 620	4 447	1 277
	57 526	53 747	43 626	40 497
6. Kapitały mniejszości			3	3
Razem kapitał własny	57 526	53 747	43 629	40 500
II. Zobowiązania				
1. Zobowiązania długoterminowe				
a. Kredyty i pożyczki	24 927	26 946	10 769	12 314
b. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0
c. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 678	3 290	3 486	3 230

d. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	89	89	89	89
e. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	6 344	6 918	11 018	12 711
f. Rezerwy na pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 074	1 289	1 934	2 146
	<u>36 112</u>	<u>38 532</u>	<u>27 296</u>	<u>30 490</u>
2. Zobowiązania krótkoterminowe				
a. Kredyty i pożyczki	11 720	7 752	8 583	8 259
b. Pochodne instrumenty finansowe	76	0	0	0
c. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0
d. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	0	0	0	0
e. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	4 298	4 328	4 654	4 778
f. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18 243	15 134	18 341	14 940
g. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	860	860	878	874
	<u>35 197</u>	<u>28 074</u>	<u>32 456</u>	<u>28 851</u>
Razem zobowiązania	<u>71 309</u>	<u>66 606</u>	<u>59 752</u>	<u>59 341</u>
Razem pasywa	<u>128 835</u>	<u>120 353</u>	<u>103 381</u>	<u>99 841</u>
Wartość księgowa	57 526	53 747	43 629	40 500
Liczba akcji	4 890 632	4 890 632	4 890 632	4 890 632
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	11,76	10,99	8,92	8,28

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Sporządzony za okres				w tys. zł.
	II kwartał 2005 r.	2 kwartały 2005 r.	II kwartał 2004 r.	2 kwartały 2004 r.	
1. Przychody ze sprzedaży	24 094	46 533	19 915	36 649	
2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 634	29 380	13 891	26 408	
I. Zysk brutto ze sprzedaży (1-2)	<u>9 460</u>	<u>17 153</u>	<u>6 024</u>	<u>10 241</u>	
1. Inne przychody operacyjne	317	596	613	793	
2. Koszty sprzedaży i marketingu	1 054	2 273	1 253	2 439	
3. Koszty ogólnego zarządu	2 054	3 955	1 894	3 260	

4. Inne koszty operacyjne	548	966	432	622
II. Zysk operacyjny (I+1-2-3-4)	6 121	10 555	3 058	4 713
1. Przychody finansowe	-67	208	1 411	1 763
2. Koszty finansowe	1 234	1 937	818	1 488
III. Zysk przed opodatkowaniem	4 820	8 826	3 651	4 988
1. Podatek dochodowy bieżący	681	693	33	36
2. Podatek dochodowy odroczony	507	881	448	505
IV. Zysk netto roku obrotowego	3 632	7 252	3 170	4 447

Zysk (strata) netto zannualizowany	13 917	-2 651
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 890 632	4 678
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,85	-0,57

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Za okres od 01.01.2004 do 31.03.2004

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy		Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zatrzymane zyski z lat poprzednich	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Razem kapitał własny
	Wartość nominalna	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej				
Stan na początek okresu	9 781	25 776	-42	2 250		37 765
Zmiany zasad rachunkowości						0
Korekty błędów podstawowych						0
Stan na początek okresu wg danych porównywalnych	9 781	25 776	-42	2 250	0	37 765
Korekty z tytułu przejścia na MSSF				1 408		1 408
Stan na początek okresu wg MSSF	9 781	25 776	-42	3 658	0	39 173
(+)zwiększenia/(-) zmniejszenia z tytułu podziału zysku						0
Dywidenda						0
Wynik finansowy netto					1 277	1 277
Zmiany kursów walut			47			47
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	5	3 658	1 277	40 497

Za okres od 01.01.2004 do 30.06.2004

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy		Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zatrzymane zyski z lat poprzednich	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Razem kapitał własny
	Wartość nominalna	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej				
Stan na początek okresu	9 781	25 776	-42	2 250		37 765
Zmiany zasad rachunkowości						0

Korekty błędów podstawowych						0
Stan na początek okresu wg danych porównywalnych	9 781	25 776	-42	2 250	0	37 765
Korekty z tytułu przejścia na MSSF				1 408		1 408
Stan na początek okresu wg MSSF	9 781	25 776	-42	3 658	0	39 173
(+)zwiększenia/(-) zmniejszenia z tytułu podziału zysku						0
Dywidenda						0
Wynik finansowy netto					4 447	4 447
Zmiany kursów walut			6			6
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	-36	3 658	4 447	43 626

Za okres od 01.01.2004 do 31.12.2004

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy		Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zatrzymane zyski z lat poprzednich	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Razem kapitał własny
	Wartość nominalna	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej				
Stan na początek okresu	9 781	25 776	-42	2 250		37 765
Zmiany zasad rachunkowości						0
Korekty błędów podstawowych						0
Stan na początek okresu wg danych porównywalnych	9 781	25 776	-42	2 250	0	37 765
Korekty z tytułu przejścia na MSSF				1 408		1 408
Stan na początek okresu wg MSSF	9 781	25 776	-42	3 658	0	39 173
(+)zwiększenia/(-) zmniejszenia z tytułu podziału zysku						0
Dywidenda						0
Wynik finansowy netto					11 112	11 112
Zmiany kursów walut			-267			-267
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	-309	3 658	11 112	50 018

Za okres od 01.01.2005 do 31.03.2005

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy		Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zatrzymane zyski z lat poprzednich	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Razem kapitał własny
	Wartość nominalna	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej				
Stan na początek okresu	9 781	25 776	-309	11 540		46 788
Zmiany zasad rachunkowości						0
Korekty błędów podstawowych				50		50

Stan na początek okresu wg danych porównywalnych	9 781	25 776	-309	11 590	0	46 838
Korekty z tytułu przejścia na MSSF				3 230		3 230
Stan na początek okresu wg MSSF	9 781	25 776	-309	14 820	0	50 068
(+)zwiększenia/(-) zmniejszenia z tytułu podziału zysku						0
Dywidenda						0
Wynik finansowy netto					3 620	3 620
Zmiany kursów walut			59			59
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	-250	14 820	3 620	53 747

Za okres od 01.01.2005 do 30.06.2005

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy		Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zatrzymane zyski z lat poprzednich	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Razem kapitał własny
	Wartość nominalna	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej				
Stan na początek okresu	9 781	25 776	-309	11 540		46 788
Zmiany zasad rachunkowości						0
Korekty błędów podstawowych				50		50
Stan na początek okresu wg danych porównywalnych	9 781	25 776	-309	11 590	0	46 838
Korekty z tytułu przejścia na MSSF				3 230		3 230
Stan na początek okresu wg MSSF	9 781	25 776	-309	14 820	0	50 068
(+)zwiększenia/(-) zmniejszenia z tytułu podziału zysku						0
Dywidenda						0
Wynik finansowy netto					7 252	7 252
Zmiany kursów walut			206			206
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	-103	14 820	7 252	57 526

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	II kwartał 2005 r.	2 kwartały 2005 r.	II kwartał 2004 r.	2 kwartały 2004 r.
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej				
Zysk netto roku obrotowego	3 632	7 252	3 170	4 447
Korekty:	0	0	0	0
- Podatek dochodowy	1 188	1 574	481	541

- Amortyzacja środków trwałych	4 535	9 002	3 760	7 465
- Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	105	293	147	331
- Zyski/straty na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	408	739	100	176
- Wartość netto sprzedanych szalunków składników rzeczowych aktywów trwałych	786	2 903	2 142	3 551
- Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	205	40	-15	-15
- Przychody z tytułu odsetek	-46	-101	-459	-514
- Koszty odsetek	866	1 563	814	1 450
- (Zyski)/Straty kursowe na kredytach i leasingach	-486	-519	-917	-1 225
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	0	0	0	0
- Zapasy	-1 001	-460	-2 071	-3 282
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	-2 019	-4 046	-2 971	-3 460
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	2 892	-3 621	3 832	2 577
- Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	-240	-462	45	-57
	10 825	14 157	8 059	11 985
Odsetki zapłacone	-866	-1 563	-814	-1 450
Podatek dochodowy zapłacony	-362	-374	-33	-36
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 597	12 220	7 212	10 499
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-9 186	-16 780	-6 206	-8 234
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	40	50	169
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-236	-251	-30	-119
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Pożyczki udzielone	0	0	0	0
Spłata pożyczek udzielonych	0	0	0	0
Odsetki otrzymane	46	101	459	514
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 376	-16 890	-5 727	-7 670
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej				
Wpływy z emisji akcji				
Otrzymane kredyty i pożyczki	864	10 888	-195	0
Spłata kredytów i pożyczek	-387	-1 259	-633	-1 674
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-1 500	-2 573	-1 189	-2 382
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 023	7 056	-2 017	-4 056
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	-802	2 386	-532	-1 227
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek roku / okresu	-1 651	-4 839	-3 222	-2 527

Zyski/(Straty) kursowe z tytułu wyceny środków
pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym

0

**Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku
bieżącym na koniec okresu**

-2 453 -2 453 -3 754 -3 754

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BAUMA S.A.

BILANS

w tys. zł. Według stanu na dzień:

30.06.2005 31.03.2005 30.06.2004 31.03.2004

AKTYWA

I. Aktywa trwałe

1. Rzeczowe aktywa trwałe	87 756	82 472	61 025	60 291
2. Wartości niematerialne	785	725	739	782
3. Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych	6 284	6 284	6 285	6 285
4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 644	1 763	2 515	2 706
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
6. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0
7. Należności handlowe oraz pozostałe należności	0	0	0	0
	96 469	91 244	70 564	70 064

II. Aktywa obrotowe

1. Zapasy	3 125	2 946	4 319	2 894
2. Należności handlowe oraz pozostałe należności	24 851	22 368	23 506	22 031
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
4. Pochodne instrumenty finansowe	35	0	0	0
5. Pozostałe aktywa finansowe według wartości godziwej rozliczane przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	987	826	281	822
	28 998	26 140	28 106	25 747

Razem aktywa

125 467 117 384 98 670 95 811

PASYWA

I. Kapitał własny

1. Kapitał podstawowy	35 557	35 557	35 557	35 557
2. Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	0	0	0	0
3. Różnice kursowe z konsolidacji	0	0	0	0
4. Zatrzymane zyski z lat poprzednich	14 138	14 138	4 822	4 822
5. Zysk (strata) netto roku obrotowego	6 617	2 815	3 587	900

Razem kapitał własny

56 312 52 510 43 966 41 279

II. Zobowiązania

1. Zobowiązania długoterminowe				
a. Kredyty i pożyczki	22 715	24 364	7 066	8 232
b. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0
c. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 678	3 290	3 486	3 229
d. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	89	89	89	89

e. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	6 344	6 918	11 019	12 710
f. Rezerwy na pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 074	1 289	1 933	2 149
	33 900	35 950	23 593	26 409
2. Zobowiązania krótkoterminowe				
a. Kredyty i pożyczki	9 327	5 491	6 783	6 720
b. Pochodne instrumenty finansowe	76	0	0	0
c. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	116	0	0	0
d. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	0	0	0	0
e. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	4 298	4 328	4 654	4 778
f. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	20 578	18 245	18 797	15 752
g. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	860	860	877	873
	35 255	28 924	31 111	28 123
Razem zobowiązania	69 155	64 874	54 704	54 532
Razem pasywa	125 467	117 384	98 670	95 811

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. zł.

	Sporządzony za okres:			
	II kwartał 2005 r.	2 kwartały 2005 r.	II kwartał 2004 r.	2 kwartały 2004 r.
1. Przychody ze sprzedaży	22 457	44 050	17 457	31 227
2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	13 602	28 902	12 538	22 858
I. Zysk brutto ze sprzedaży (1-2)	8 855	15 148	4 919	8 369
1. Inne przychody operacyjne	394	754	668	904
2. Koszty sprzedaży i marketingu	945	2 129	1 311	2 357
3. Koszty ogólnego zarządu	1 655	3 188	1 434	2 717
4. Inne koszty operacyjne	537	954	407	596
II. Zysk operacyjny (I+1-2-3-4)	6 112	9 631	2 435	3 603
1. Przychody finansowe	-64	205	1 405	1 757
2. Koszty finansowe	1 148	1 747	705	1 269
III. Zysk przed opodatkowaniem	4 900	8 089	3 135	4 091
1. Podatek dochodowy bieżący	591	591	0	0
2. Podatek dochodowy odroczony	507	881	448	504
IV. Zysk netto roku obrotowego	3 802	6 617	2 687	3 587

Zysk (strata) netto zannualizowany	12 346	5 221
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 890 632	4 677 507
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,52	1,12

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Za okres 01.01.2004 do 31.03.2004

Wyszczególnienie	<u>Kapitał podstawowy</u>		Zatrzymane zyski z lat poprzednich	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Razem kapitał własny
	Wartość nominalna	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej			
Stan na początek okresu	9 781	25 776	5 073		40 630
Zmiany zasad rachunkowości					0
Korekty błędów podstawowych					0
Stan na początek okresu wg danych porównywalnych	9 781	25 776	5 073	0	40 630
Korekty z tytułu przejścia na MSSF			-251		-251
Stan na początek okresu wg MSSF	9 781	25 776	4 822	0	40 379
(+)zwiększenia/(-) zmniejszenia z tytułu podziału zysku					0
Dywidenda					0
Wynik finansowy netto				900	900
Zmiany kursów walut					0
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	4 822	900	41 279

Za okres od 01.01.2004 do 30.06.2004

Wyszczególnienie	<u>Kapitał podstawowy</u>		Zatrzymane zyski z lat poprzednich	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Razem kapitał własny
	Wartość nominalna	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej			
Stan na początek okresu	9 781	25 776	5 073		40 630
Zmiany zasad rachunkowości					0
Korekty błędów podstawowych					0
Stan na początek okresu wg danych porównywalnych	9 781	25 776	5 073	0	40 630
Korekty z tytułu przejścia na MSSF			-251		-251
Stan na początek okresu wg MSSF	9 781	25 776	4 822	0	40 379

(+)zwiększenia/(-) zmniejszenia z tytułu podziału zysku					0
Dywidenda					0
Wynik finansowy netto				3 587	3 587
Zmiany kursów walut					0
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	4 822	3 587	43 966

Za okres od 01.01.2004 do 31.12.2004

Wyszczególnienie	<u>Kapitał podstawowy</u>				
	Wartość nominalna	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski z lat poprzednich	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu	9 781	25 776	5 073		40 630
Zmiany zasad rachunkowości					0
Korekty błędów podstawowych					0
Stan na początek okresu wg danych porównywalnych	9 781	25 776	5 073	0	40 630
Korekty z tytułu przejścia na MSSF			-251		-251
Stan na początek okresu wg MSSF	9 781	25 776	4 822	0	40 379
(+)zwiększenia/(-) zmniejszenia z tytułu podziału zysku					0
Dywidenda					0
Wynik finansowy netto				9 316	9 316
Zmiany kursów walut					0
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	4 822	9 316	49 695

Za okres od 01.01.2005 do 31.03.2005

Wyszczególnienie	<u>Kapitał podstawowy</u>				
	Wartość nominalna	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski z lat poprzednich	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu	9 781	25 776	13 870		49 427
Zmiany zasad rachunkowości					0
Korekty błędów podstawowych					0
Stan na początek okresu wg danych porównywalnych	9 781	25 776	13 870	0	49 427
Korekty z tytułu przejścia na MSSF			268		268
Stan na początek okresu wg MSSF	9 781	25 776	14 138	0	49 695

(+)zwiększenia/(-) zmniejszenia z tytułu podziału zysku					0
Dywidenda					0
Wynik finansowy netto				2 815	2 815
Zmiany kursów walut					0
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	14 138	2 815	52 510

Za okres od 01.01.2005 do 30.06.2005

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy				Razem kapitał własny
	Wartość nominalna	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski z lat poprzednich	Wynik finansowy netto roku obrotowego	
Stan na początek okresu	9 781	25 776	13 870		49 427
Zmiany zasad rachunkowości					0
Korekty błędów podstawowych					0
Stan na początek okresu wg danych porównywalnych	9 781	25 776	13 870	0	49 427
Korekty z tytułu przejścia na MSSF			268		268
Stan na początek okresu wg MSSF	9 781	25 776	14 138	0	49 695
(+)zwiększenia/(-) zmniejszenia z tytułu podziału zysku					0
Dywidenda					0
Wynik finansowy netto				6 617	6 617
Zmiany kursów walut					0
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	14 138	6 617	56 312

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

	II kwartał 2005 r.	2 kwartały 2005 r.	II kwartał 2004 r.	2 kwartały 2004 r.
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej				
Zysk netto roku obrotowego	3 802	6 617	2 687	3 587
Korekty:	0	0	0	0
- Podatek dochodowy	1 098	1 472	448	504
- Amortyzacja środków trwałych	4 496	9 030	3 705	7 319
- Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	88	163	77	149
- Zyski/straty na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	408	748	100	187

- Wartość netto sprzedanych szalunków - składników rzeczowych aktywów trwałych	945	3 143	1 413	2 925
- Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	200	30	-11	-9
- Przychody z tytułu odsetek	-43	-87	-459	-513
- Koszty odsetek	779	1 373	704	1 231
- (Zyski)/Straty kursowe na kredytach i leasingach	-486	-519	-917	-1 225
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	0	0	0	0
- Zapasy	-179	-501	-1 425	-2 661
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	-2 483	-5 248	-1 475	-2 207
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	2 241	-1 028	2 790	3 024
- Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	-241	-464	43	-56
	10 625	14 729	7 680	12 255
Odsetki zapłacone	-779	-1 373	-704	-1 231
Podatek dochodowy zapłacony	-280	-280		0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 566	13 076	6 976	11 023
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-10 360	-18 903	-5 996	-8 575
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	24	50	116
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-148	-251	-39	-116
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Pożyczki udzielone	0	0	0	0
Splata pożyczek udzielonych	0	0	0	0
Odsetki otrzymane	43	87	459	514
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 465	-19 043	-5 526	-8 061
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej				
Wpływy z emisji akcji				
Otrzymane kredyty i pożyczki	997	11 163	-103	0
Splata kredytów i pożyczek	-144	-785	-600	-1 405
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-1 500	-2 572	-1 189	-2 382
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-648	7 806	-1 892	-3 787
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	-1 546	1 839	-442	-824
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek roku / okresu	-1 346	-4 731	-2 677	-2 295
Zyski/(Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym				0
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu	-2 892	-2 892	-3 119	-3 119