

**SKONSOLIDOWANE
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
BAUMA S.A.**

ZA 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2005 R.

Informacje ogólne

• Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. (zwanej dalej Grupą) są:

- produkcja, dzierżawa i sprzedaż rusztowań i deskowań budowlanych,
- wykonywanie na zlecenie projektów zastosowań deskowań i rusztowań,
- eksport usług budowlanych świadczonych przez spółki Grupy,
- sprzedaż materiałów i surowców budowlanych oraz akcesoriów do betonu,
- działalność transportowa i sprzętowa, w tym sprzedaż i dzierżawa sprzętu budowlanego.

Jednostka dominująca BAUMA S.A. jest spółką akcyjną (Spółka). Spółka rozpoczęła działalność 14 lutego 1989 roku jako spółka z o.o. i została zarejestrowana w Rep. Nr A.II – 2791. Dnia 15 września 1995 roku została przekształcona w spółkę akcyjną zawiązaną aktem notarialnym przed notariuszem Robertem Dorem w Kancelarii Notarialnej w Warszawie i zarejestrowana w Rep. Nr A 5500/95. W dniu 29 października 2001 roku Sąd Rejonowy w Warszawie, XX wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000055818.

• Siedziba

BAUMA S.A. (jednostka dominująca Grupy Kapitałowej BAUMA S.A.)

ul. Klasyków 10
03-115 Warszawa

• Rada Nadzorcza i Zarząd Spółki

Rada Nadzorcza

Carmelo Ignacio Bilbao Alonso	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Lourdes Urzelai Ugarte	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pedro José Telleria Goenaga	Członek Rady Nadzorczej
Ernesto Julian Maestre Escudero	Członek Rady Nadzorczej
Ander Ollo Odrizola	Członek Rady Nadzorczej

Zarząd

Andrzej Kozłowski	Prezes Zarządu,
José Maria Aizpitarte Iñarra	Wiceprezes Zarządu,
Krzysztof Orzełowski	Członek Zarządu,
Cristobal Alvarez Estarta	Członek Zarządu,
José Ramón Anduaga Aguirre	Członek Zarządu

• Biegły rewident

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Al. Armii Ludowej 14

00-638 Warszawa

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144.

- **Banki**

BRE Bank S.A.

Bank BPH S.A.

FORTIS BANK POLSKA S.A.

- **Notowania na giełdach**

Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”).

Symbol na GPW: BMA

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.
SKONSOLIDOWANY BILANS

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Nota	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe			
1. Rzeczowe aktywa trwałe	5. 88 474	83 410	65 631
2. Wartości niematerialne	6. 824	743	816
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7. 10	10	10
4. Należności handlowe oraz pozostałe należności	8. 2 228	-	-
	91 536	84 163	66 457
II. Aktywa obrotowe			
1. Zapasy	9. 9 749	9 289	7 430
2. Należności handlowe oraz pozostałe należności	8. 22 933	21 082	25 575
3. Należności z tytułu podatku bieżącego	-	195	183
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10. 2 320	1 432	447
	35 002	31 998	33 635
Aktywa razem	126 538	116 161	100 092
PASYWA			
I. Kapitał własny			
1. Kapitał podstawowy	11. 9 781	9 781	9 781
2. Kapitał zapasowy – nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	11. 25 776	25 776	25 776
3. Różnice kursowe z konsolidacji	(103)	(309)	(36)
4. Zatrzymane zyski z lat poprzednich	14 505	3 643	3 643
5. Zysk netto okresu obrotowego	7 306	10 862	3 897
	57 265	49 753	43 061
6. Kapitały mniejszości	-	-	3
Kapitał własny razem	57 265	49 753	43 064
II. Zobowiązania			
1. Zobowiązania długoterminowe			
a. Kredyty i pożyczki	13. 25 093	18 682	10 853
b. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15. 1 801	1 007	911
c. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	16. 89	89	89
d. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	14. 6 184	7 834	10 749
e. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	12. 1 075	1 504	1 933
	34 242	29 116	24 535
2. Zobowiązania krótkoterminowe			
a. Kredyty i pożyczki	13. 11 720	10 457	8 583
b. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	14. 4 169	4 176	4 508
c. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	121	-	-
d. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	12. 19 021	22 659	19 388
e. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	-	-	14
	35 031	37 292	32 493
Zobowiązania razem	69 273	66 408	57 028
Pasywa razem	126 538	116 161	100 092

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

	Nota	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Przychody ze sprzedaży	17.	46 634	82 032	37 210
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18.	(29 365)	(55 222)	(26 884)
I. Zysk brutto ze sprzedaży		17 269	26 810	10 326
Koszty sprzedaży i marketingu	18.	(2 273)	(5 978)	(2 440)
Koszty ogólnego zarządu	18.	(3 873)	(8 070)	(3 260)
Inne koszty operacyjne netto	19.	(370)	(161)	172
II. Zysk operacyjny		10 753	12 601	4 798
Przychody finansowe	20.	107	3 079	1 187
Koszty finansowe	20.	(2 067)	(2 881)	(1 558)
III. Zysk przed opodatkowaniem		8 793	12 799	4 427
Podatek dochodowy	21.	(1 487)	(1 937)	(530)
IV. Zysk netto okresu obrotowego		7 306	10 862	3 897
w tym:				
Przypadający na właścicieli z jednostki dominującej		7 306	10 862	3 897
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		4 890 632	4 890 632	4 890 632
Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję w okresie obrotowym (w zł na jedną akcję)		1,49	2,22	0,80

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM PRZYPADAJĄCYM NA
AKCJONARIUSZY PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Wynik finansowy okresu obrotowego na początek następnego okresu podlega przeniesieniu do pozycji „Zatrzymane zyski z lat poprzednich”

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 roku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z konsolidacji	Zatrzymane zyski z lat poprzednich	Wynik finansowy netto okresu obrotowego	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu	9 781	25 776	(42)	3 643	-	39 158
Wynik finansowy netto	-	-	-	-	3 897	3 897
Zmiany kursów walut	-	-	6	-	-	6
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	(36)	3 643	3 897	43 061

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z konsolidacji	Zatrzymane zyski z lat poprzednich	Wynik finansowy netto okresu obrotowego	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu	9 781	25 776	(42)	3 643	-	39 158
Wynik finansowy netto	-	-	-	-	10 862	10 862
Zmiany kursów walut	-	-	(267)	-	-	(267)
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	(309)	3 643	10 862	49 753

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z konsolidacji	Zatrzymane zyski z lat poprzednich	Wynik finansowy netto okresu obrotowego	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu	9 781	25 776	(309)	14 505	-	49 753
Wynik finansowy netto	-	-	-	-	7 306	7 306
Zmiany kursów walut	-	-	206	-	-	206
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	(103)	14 505	7 306	57 265

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu obrotowego	7 306	10 862	3 897
Korekty:			
- Podatek dochodowy (nota 21)	1 487	1 937	530
- Amortyzacja środków trwałych (nota 5)	9 155	15 665	7 921
- Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych (nota 6)	170	403	208
- Wartość netto sprzedanych szalunków – środków trwałych	3 544	5 739	3 863
- Koszty odsetek	1 693	2 763	1 520
- (Zyski)/Straty kursowe na kredytach i leasingach	(519)	(3 051)	(1 225)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:			
- Zapasy	(460)	(5 142)	(3 282)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(4 080)	1 261	(3 454)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(4 044)	5 261	2 521
	14 252	35 698	12.499
Podatek dochodowy zapłacony	(374)	(1 398)	(36)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 878	34 300	12 463
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(16 761)	(35 799)	(8 234)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	40	388	169
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(251)	(254)	(119)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 972)	(35 665)	(8 184)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki	10 888	11 990	-
Splata kredytów i pożyczek	(1 259)	(5 456)	(1 674)
Odsetki zapłacone	(1 563)	(2 611)	(1 450)
Płatności z tytułu leasingu finansowego	(2 573)	(4 885)	(2 382)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 493	(962)	(5 506)
Zwiększenie /(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	2 399	(2 327)	(1 227)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu	(4 839)	(2 527)	(2 527)
(Straty) /Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	(13)	15	-
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu (nota 10)	(2 453)	(4 839)	(3 754)

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Podstawowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Opisane zasady zastosowane zostały we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie zaznaczono inaczej.

A. Podstawa sporządzania

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r. Grupy Kapitałowej BAUMA S.A., dla której jednostką dominującą jest BAUMA S.A. z siedzibą w Warszawie sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej łącznie „zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej”) w zakresie wymaganym przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”

Na dzień 30 czerwca 2005 roku nie występują żadne różnice między zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), które miałyby wpływ na Grupę BAUMA.

Wymienione wyżej sprawozdania sporządzone zostały według zasady kosztu historycznego z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości bieżącej danego aktywa lub zobowiązania.

Do 31 grudnia 2004 r. skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. sporządzane były zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości określonymi w stawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. – tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami („Ustawa o rachunkowości”).

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r., dokonano zmiany pewnych metod rozliczenia, klasyfikowania i wyceny w stosunku do sprawozdań sporządzanych zgodnie ze stosownymi dotychczas zasadami rachunkowości, aby osiągnąć zgodność z MSSF. Dane porównawcze za rok 2004 oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r. zostały przekształcone w sposób zapewniający porównywalność poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uzgodnienia oraz opis wpływu przejścia na MSSF z dotychczasowych zasad rachunkowości na poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione są w punkcie **R** niniejszej części informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

B. Konsolidacja

Jednostki zależne, czyli jednostki gospodarcze, w których podmiot dominujący Grupy ma ponad połowę głosów lub w inny sposób może kontrolować działalność jednostki, zostały objęte konsolidacją metodą pełną.

Poszczególne składniki skonsolidowanego sprawozdania finansowego tj. skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, sporządzono poprzez sumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych, po czym dokonano następujących wyłączeń:

- wyrażonej w cenie nabycia wartości udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą z tą częścią aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli,
- wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
- przychodów i kosztów operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,

- zysków i strat powstałych w wyniku w/w operacji, zawartych w wartości aktywów podlegających konsolidacji.

Jednostki zależne są skonsolidowane w okresie od dnia przejęcia przez podmiot dominujący Grupy faktycznej kontroli nad nimi do dnia jej utraty.

Zasady obowiązujące przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie odbiegały od opisanych poniżej zasad rachunkowości, w tym również metod wyceny aktywów i pasywów, zasad ujmowania w rachunku zysków i strat przychodów i kosztów oraz ustalania skonsolidowanego wyniku finansowego.

C. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym znacząca część Grupy prowadzi działalność (waluta funkcjonalna). Walutą funkcjonalną Grupy jest złoty polski, który stanowi jednocześnie walutę prezentacji Spółki.

2. Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz z tytułu wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się odpowiednio w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto. W przychodach finansowych wykazywana jest nadwyżka zysków kursowych nad stratami kursowymi a w kosztach finansowych nadwyżka strat kursowych nad zyskami kursowymi dotyczącymi transakcji związanych z pozyskaniem finansowania zewnętrznego (kredyty, pożyczki, umowy leasingowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty art.).

Różnice kursowe dotyczące pozostałych transakcji (realizacja i wycena bilansowa rozrachunków handlowych) powiększają lub pomniejszają pozycje przychodowe lub kosztowe z którymi są operacyjnie powiązane.

Jako kurs zamknięcia danej waluty stosowany dla celów wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, spółka przyjmuje średni kurs danej waluty ogłaszany przez NBP na dzień bilansowy.

3. Spółki zagraniczne

Sprawozdania finansowe Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej BAUMA, dla których waluty funkcjonalne różnią się od waluty prezentacji, przeliczane są na walutę prezentacji w sposób następujący:

- a) aktywa i zobowiązania przeliczane są według kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy,
- b) przychody i koszty w rachunku zysków i strat przelicza się według kursu średniego stanowiącego średnią arytmetyczną kursów zamknięcia obowiązujących na ostatnie dni miesiąca w danym okresie obliczeniowym,
- c) wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik kapitału własnego.

4. Kursy wymiany walut i inflacja

	Średni kurs wymiany złotego do hrywny (UAH) opublikowany przez Narodowy Bank Polski	Średni kurs wymiany złotego do Euro opublikowany przez Narodowy Bank Polski	Zmiana indeksu cen towarów i usług konsumpcyjnych opublikowana przez Główny Urząd Statystyczny
30 czerwca 2005 r.	0,6644	4,0401	1,4%
31 grudnia 2004 r.	0,5642	4,0790	4,4%

5. Kwoty szacunkowe

Sporządzając sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Zarząd dokonuje pewnych szacunków księgowych, uwzględnia własne osądy przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości oraz przyjmuje założenia wpływające na poszczególne pozycje aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Rzeczywiste wielkości mogą różnić się od oszacowanych.

D. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wykazywane w bilansie obejmują środki pieniężne w kasie i w banku, należności handlowe oraz pozostałe należności, aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, a także kredyty i pożyczki. Przyjęte metody prezentacji i wyceny poszczególnych instrumentów finansowych zawarto w punktach poniżej opisujących przyjęte zasady rachunkowości.

E. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące budynki, maszyny i urządzenia wykorzystywane do produkcji, dostarczania produktów i świadczenia usług lub w celach zarządzania, wycenione zostały na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o skumulowane umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztów wytworzenia określających wartość początkową środków trwałych nie zalicza się kosztów obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe), tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Koszty remontu i modernizacji nie zwiększające początkowej wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Grunty stanowiące własność Grupy wykazywane są według ceny nabycia i nie podlegają amortyzacji. Pozostałe środki trwałe umarzane są metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej lub wartości przeszacowanej przez przewidywane okresy użytkowania dla poszczególnych grup rodzajowych. Zastosowane stawki umorzeniowe dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące:

- budynki i budowle	2,5 – 4 %
- inwestycje w obcych obiektach	10 %
- maszyny i urządzenia techniczne	5 – 30 %
- wyposażenie i inne środki trwałe	14 – 20 %

Środki trwałe umarzane są począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka trwałego do eksploatacji. Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

Zwiększenia wartości gruntów i budynków z tytułu aktualizacji ich wyceny są odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny.

W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwaną, jego wartość bilansową obniża się do poziomu wartości odzyskiwanej (nota 2H).

Odpisy wartości środków trwałych, w odniesieniu do których dokonano wcześniej zwiększeń, pomniejszają kapitał z aktualizacji wyceny. Wszystkie pozostałe zmniejszenia obciążają rachunek zysków i strat.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje się w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia przeszacowanych środków trwałych kwotę aktualizacji ujętą w pozostałych kapitałach odnosi się na niepodzielony wynik finansowy.

F. Leasing

Leasing aktywów, przy którym znacząca część ryzyka i korzyści wynikających z tytułu własności faktycznie pozostają udziałem leasingodawcy, stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe, którymi Grupa jest obciążana w ramach leasingu operacyjnego obciążają rachunek zysków i strat liniowo przez okres obowiązywania umowy leasingowej.

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Grupa przejmuje znaczącą część ryzyka i pożytków wynikających z tytułu własności, stanowi leasing finansowy. Leasing finansowy jest kapitalizowany w momencie rozpoczęcia okresu leasingu według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe poniesione w okresie sprawozdawczym w części dotyczącej rat kapitałowych pomniejszają część kapitałową zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostała część stanowiąca część odsetkową obciąża koszty finansowe okresu. Rozdzielenie opłat leasingowych na część kapitałową i część odsetkową dokonywane jest w taki sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania.

Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Jeżeli brak jest wiarygodnej pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Grupa otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności.

G. Wartości niematerialne i prawne

1. Oprogramowanie

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na ich zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania – 5 lat.

2. Patenty i know-how

Patenty i know-how posiadają ograniczony (w znaczeniu skończony) okres ekonomicznej użyteczności i wykazywane są w bilansie według kosztu historycznego pomniejszonego o dotychczasowe umorzenie. Amortyzację nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia kosztu przez szacowany okres użytkowania (17 lat).

H. Utrata wartości aktywów trwałych

Aktywa o nieograniczonym okresie użytkowania nie podlegające amortyzacji (grunty), lecz są testowane pod kątem możliwości utraty wartości.

Aktywa trwałe podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość niezrealizowania wartości bilansowej posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych. Ustalone w wyniku analizy (test na utratę wartości) kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywa, którego dotyczą i odnoszone są w koszty okresu. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną. Wartość odzyskiwana to wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia i wartości użytkowej (odzwierciedlonej wartością bieżącą przepływów pieniężnych powiązanych z danym składnikiem aktywów).

I. Inwestycje

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności zalicza się do wykazywanych w bilansie należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycje Grupy obejmują wartość udziałów i akcji w jednostkach innych niż jednostki zależne i stowarzyszone. Inwestycje w pozostałych jednostkach prezentowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ponieważ Zarząd nie zamierza zbyć tych inwestycji w ciągu następnych 12 miesięcy. Inwestycje ujmowane są początkowo według wartości godziwej powiększonej o dodatkowe koszty transakcyjne. Zwiększenia wartości inwestycji z tytułu aktualizacji odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny. Zmniejszenia wartości inwestycji, w odniesieniu do których dokonano wcześniej zwiększeń, pomniejszają kapitał z aktualizacji wyceny. Wszystkie pozostałe zmniejszenia obciążają rachunek zysków i strat. W przypadku instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, dla których nie można w sposób wiarygodny określić wartości godziwej (nie istnieje aktywny rynek dla tych instrumentów), dokonuje się wyceny według kosztu nabycia instrumentu finansowego pomniejszonego o odpisy aktualizujące jego wartość.

J. Zapasy

Zapasy surowców, materiałów, półproduktów i wyrobów gotowych oraz zakupionych towarów są wycenione na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Koszt wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty projektowe, wartość zużytych surowców, robociznę bezpośrednią, inne koszty bezpośrednie i odnośne wydziałowe koszty produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne), nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego.

Cena sprzedaży netto stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku normalnej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty zakończenia produkcji i zmienne koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wycena rozchodu zapasów dokonywana jest zgodnie z zasadą „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO)

W razie konieczności tworzone są odpisy aktualizujące wartość zapasów przestarzałych, niezbywalnych i wadliwych.

K. Należności handlowe

Należności handlowe są rozpoznawane początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według metody zamortyzowanego kosztu stosując efektywną stopę procentową i pomniejsza o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartością godziwą na moment początkowego rozpoznania należności handlowych jest wartość nominalna wynikająca z wystawionych faktur sprzedaży.

Należności handlowe uznane jako nieściągalne są odpisywane w koszty w momencie określenia jako nieściągalne. W przypadku, gdy Zarząd uzna za prawdopodobne, że Spółka nie zdoła odzyskać kwot należnych w ich oryginalnej wartości, dokonywany jest odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości. Kwota odpisu aktualizującego odpowiada różnicy pomiędzy wartością księgową, a bieżącą wartością oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowaną efektywną stopą procentową. Zmiany wartości odpisów aktualizujących wartość należności handlowych są odnoszone do rachunku zysków i strat, w ciężar kosztów sprzedaży i marketingu, w okresie, w którym następuje zmiana.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

W pozycji bilansowej „Należności handlowe oraz pozostałe należności” wykazywana jest również aktywowana kwota wydatków poniesionych w danym roku obrotowym a dotyczących następnych okresów sprawozdawczych. Ich wartość została wiarygodnie określona i spowodują w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych.

L. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmuje się w bilansie według wartości nominalnej. Składają się na nie środki pieniężne w kasie i banku, pozostałe krótkoterminowe inwestycje o dużym stopniu płynności o pierwotnym terminie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszonych o nie spłacone kwoty kredytów w rachunku bieżącym.

Kredyty w rachunku bieżącym w bilansie wykazywane są w pozycji pasywów – kredyty i pożyczki krótkoterminowe.

M. Kapitały

Kapitał podstawowy

Akcje zwykłe są klasyfikowane jako kapitał własny. Kapitał podstawowy wykazywany jest według wartości emisyjnej akcji pomniejszonej o koszty bezpośrednio związane z wyemitowaniem nowych akcji.

Zatrzymane zyski z lat poprzednich

W pozycji bilansowej zyski zatrzymane ujmuje się skumulowane, zatrzymane zyski i straty wypracowane przez Grupę w poprzednich okresach obrotowych.

N. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. W następnych okresach, wycenia się te kredyty i pożyczki według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wszelkie różnice pomiędzy otrzymana kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odpowiednich umów metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Grupa posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

O. Rezerwy

Rezerwy tworzone są na istniejące (prawne lub wynikające z prawa zwyczajowego) zobowiązanie Grupy będące wynikiem zdarzeń przeszłych, jeśli istnieje prawdopodobieństwo konieczności wydatkowania zasobów Grupy w celu zaspokojenia tego zobowiązania i jeśli można w sposób wiarygodny ustalić jego szacunkowa wartość.

W prezentowanych okresach sprawozdawczych jedyną pozycję rezerw Grupy stanowi rezerwa na odprawy emerytalne, których wysokość wynika z ogólnie obowiązujących przepisów prawa.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczenia międzyokresowe przychodów

W pozycji bilansowej „Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania” wykazywana są przez Grupę:

- szacowane, w sposób wiarygodny, wartości kosztów poniesionych w danym okresie sprawozdawczym, nie zafakturowane przez dostawców do dnia bilansowego. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.
- Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmujące w szczególności:
 - równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
 - nadwyżki ceny sprzedaży na wartości netto środków trwałych powstała w wyniku transakcji leasingu zwrotnego, nadwyżki te rozliczane są przez czas trwania umowy leasingu zwrotnego.

P. Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży produktów towarów i usług po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty.

Przychody ujmowane są, gdy istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych z tytułu przeprowadzonej transakcji.

Jeżeli powstaje niepewność dotycząca ściągalności należnej kwoty już zaliczonej wcześniej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotę należności lub jej części ujmuje się w kosztach, a nie jako korektę pierwotnie ujętej kwoty przychodów.

Poszczególne rodzaje przychodów ujmuje się w sposób następujący:

1. Przychody ze sprzedaży produktów i towarów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób a ściągalność należności jest wystarczająco pewna.

W przypadku sprzedaży krajowej momentem uznania przychodu ze sprzedaży produktów lub towarów jest moment wydania produktów lub towarów nabywcy z magazynu Grupy. W przypadku sprzedaży eksportowej i wewnątrzwspólnotowej dostawy towarów moment ujęcia przychodów uzależniony jest od warunków dostawy określonych zgodnie z warunkami Incoterms 2000, zapisanych w realizowanym kontrakcie. Dla kontraktów zawartych na warunkach FCA (lub EXW) moment uznania przychodów ze sprzedaży stanowi moment wydania produktów lub towarów odbiorcy z magazynu Grupy. Dla kontraktów zawartych na warunkach CPT i CIP przychody ze sprzedaży produktów i towarów ujmowane są w dacie potwierdzenia przez klienta odbioru dostawy.

2. Przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze świadczenia usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługę, jeśli:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień ujmowania przychodów może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody te dotyczą opłat za użytkowanie środków pieniężnych przez spółki należące do Grupy. Jeżeli należność traci na wartości, Grupa obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwanej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek.

4. Dywidendy

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

Q. Odroczony podatek dochodowy

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Jeśli odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach innej transakcji niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na zysk (stratę) podatkową nie wykazuje się go.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, z wyjątkiem przypadków, gdy wynika z:

- początkowego ujęcia wartości firmy lub wartości firmy, której amortyzacja nie stanowi kosztów uzyskania przychodów,
- początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która:
 - ✓ nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz
 - ✓ w czasie wystąpienia transakcji nie ma wpływu na wynik finansowy brutto, ani na dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku i niewykorzystanych strat podatkowych, o które można zmniejszyć dochód podatkowy w latach następnych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego tworzone są w takiej wysokości, w stosunku do której zachodzi prawdopodobieństwo, że w latach następnych zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega weryfikacji na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu w przypadku, kiedy wątpliwa staje się możliwość wykorzystania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych – czyli kiedy przestało być prawdopodobne osiągnięcie w latach następnych dochodu do opodatkowania w wysokości wystarczającej do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniane są przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie uregulowane. Za podstawę przyjmuje się stawki i przepisy podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym (kapitałach z aktualizacji wyceny) ujmowany jest również w kapitale własnym a nie w rachunku zysków i strat.

R. Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy

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

W odniesieniu do pierwszych sprawozdań finansowych Grupy, zgodnych z MSSF, sporządzonych na datę przyjęcia MSSF za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2005 r. Grupa spełniła wszystkie warunki pozwalające na zastosowanie MSSF1. Standard ten m.in. pozwala na zastosowanie opcjonalnych wyłączeń z retrospektywnego zastosowania MSSF, w przypadku sporządzenia sprawozdań zgodnych z MSSF. Grupa sporządzając pierwsze sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2005 r. nie korzystała z opcjonalnych wyłączeń. W standardzie MSSF1 istnieją cztery obowiązkowe wyłączenia z retrospektywnego zastosowania MSSF, które zostały uwzględnione przez Grupę.

Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego

Zgodnie z wymogami MSR 17 „Leasing”, w przypadku transakcji leasingu zwrotnego, dla umów mających charakter leasingu finansowego, zrealizowaną nadwyżkę przychodów ze sprzedaży nad wartością księgową przedmiotu leasingu należy rozliczać w czasie przez okres trwania umowy leasingu. Ponieważ Ustawa o rachunkowości nie precyzowała zasad rozliczania operacji leasingu zwrotnego, Grupa stosowała zasadę rozliczania nadwyżki przychodów ze sprzedaży nad wartością bilansową przedmiotów leasingu przez okres 60 miesięcy.

Niskocenne środki trwałe umarzane jednorazowo

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości środki trwałe klasyfikowane jako niskocenne były całkowicie umarzane w momencie przyjęcia ich do użytkowania. Ponieważ MSR 16 nie pozwala na powyższe uproszczenie, Grupa zmieniła wycenę rzeczowych aktywów trwałych. Niskocenne środki trwałe (głównie niskocenne elementy szalunków) są wykazywane w bilansie Grupy w wartości netto i są amortyzowane przez pięcioletni okres użyteczności.

Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne

W związku z dokonaną weryfikacją długości okresu użytkowania posiadanych żurawi budowlanych (MSR 16 pkt 50) oraz naliczeniem amortyzacji za okresy kiedy te środki trwałe były dostępne lecz nie były wykorzystywane (MSR 16 pkt 55) Grupa dokonała stosownej korekty odpisów amortyzacyjnych dla celów MSSF.

Przekwalifikowanie prawa wieczystego użytkowania gruntów

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości, grunty użytkowane przez Grupę na podstawie umów o charakterze leasingu (art. prawo wieczystego użytkowania gruntów) są prezentowane w bilansie jako środki trwałe. Zgodnie z MSR 17 „Leasing” umowa najmu gruntów, w przypadku których tytuł własności nie przechodzi na najemcę po zakończeniu okresu trwania umowy, ART. klasyfikowane jako umowy leasingu operacyjnego, a jedynie nadwyżka pierwszej opłaty nad opłatami rocznymi jest rozliczana w czasie przez okres obowiązywania umowy. Ponieważ w zawartych przez Grupę umowach dotyczących dzierżawy gruntów, Grupa nie nabywa praw własności tych gruntów na koniec umowy, dokonano stosownych zmian prezentacji w bilansie Grupy.

Wycena zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej sporządzanym zgodnie z Ustawą o rachunkowości wyceniane były w kwocie wymaganej zapłaty (art. 28 ust. 8). W sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSR, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zostały wycenione według wartości bieżącej sumy opłat leasingowych zgodne z zapisami MSR 17 pkt 20 „Leasing”.

Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego Bauma Kruszywa Sp. z o.o.

W związku z identyfikacją przez Zarząd zgodnie z MSR 36 trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, dokonano odpisu aktualizującego wartość rzeczowego majątku trwałego w wysokości 328 tys. zł..

Koszty prac rozwojowych nie spełniające wymogów MSR 38

Wg MSR 38 (MSR 38 pkt 65) kapitalizacji podlegają tylko te nakłady poniesione na prace rozwojowe, które poniesione są od momentu, gdy stwierdzone zostanie, iż te prace rozwojowe spełniają kryteria umożliwiające ich ujęcie jako składnika wartości niematerialnych. Po przeprowadzeniu analizy skapitalizowanych nakładów na prace rozwojowe Grupa uznała, że nie spełniają one wymagań MSR 38 i powinny stanowić koszt okresu, w którym zostały poniesione.

Korekty prezentacyjne – przeniesienie odpisów aktualizujących wartość należności

Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności, ich odwrócenie oraz wartość spisanych w koszty należności utraconych wykazywane dotychczas w pozostałej działalności operacyjnej w rachunku zysków i strat, według nowych zasad rachunkowości (MSSF) obciążają koszty sprzedaży i marketingu w rachunku zysków i strat.

Korekty prezentacyjne – przeniesienie zysków/strat kursowych

Zyski i straty kursowe wynikające z rozliczenia transakcji wyrażonych w walutach obcych oraz z tytułu wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowano dotychczas w działalności finansowej w rachunku zysków i strat (odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych). Według nowych zasad rachunkowości (MSSF) część zysków/strat kursowych dotyczących transakcji nie związanych z pozyskaniem finansowania zewnętrznego (kredyty, pożyczki, umowy leasingowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty) powiększa lub pomniejsza pozycje przychodowe lub kosztowe, z którymi transakcje te są operacyjnie powiązane.

Kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zgodnie z MSR 12 pkt 74, jednostka gospodarcza kompensuje ze sobą aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy gdy jeżeli istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych i jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. W związku z powyższym, Grupa Kapitałowa dokonała kompensaty aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W bilansie na dzień 1 stycznia 2004 r. sporządzonym według dotychczas stosowanych zasad rachunkowości wynikających z Ustawy o rachunkowości, wykazano nadwyżkę aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W bilansie na 1 stycznia 2004 r. sporządzonym według MSSF nadwyżka ta pomniejszyła zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z wprowadzeniem opisanych powyżej korekt.

Kalkulacja podatku dochodowego

Po dacie wydania opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BAUMA S.A., jednostka zależna Bauma Ukraina dokonała korekty kalkulacji podatku dochodowego od osób prawnych za 2004 rok. W bilansie na 31 grudnia 2004 roku sporządzonym według MSSF korekta podatku dochodowego zwiększyła zysk netto za 2004 rok.

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

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej***SKONSOLIDOWANY BILANS**

	stan na 1 stycznia 2004 r.										
	Poprzednie zasady wg ustawy o rachunkowości	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego	Niskocenne środki trwałe umarzone jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Przekwalifikowanie prawa wieczystego użytkowania gruntów	Koszty prac rozwojowych	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Razem korekta przejścia	Bilans wg MSSF
AKTYWA											
I. Aktywa trwałe											
Rzeczowe aktywa trwałe	67 080	-	(328)	3 019	332	(148)	-	-	-	2 875	69 955
Wartości niematerialne	1 339	-	-	-	-	-	(441)	-	-	(441)	898
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	90	-	-	-	-	-	-	-	(90)	(90)	
	68 519	-	(328)	3 019	332	(148)	(441)		(90)	2 344	70 863
II. Aktywa obrotowe											
Zapasy	4 147	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 147
Należności handlowe oraz pozostałe należności	23 184	-	-	(1 128)	-	148	-	-	-	(980)	22 204
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 066	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 066
	28 397	-	-	(1 128)	-	148	-	-	-	(980)	27 417
Aktywa razem	96 916	-	(328)	1 891	332	-	(441)	-	(90)	1 364	98 280

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 1 stycznia 2004 r.										
	Poprzednie zasady wg ustawy o rachunkowości	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego	Niskocenne środki trwałe umarzone jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Przekwalifikowanie prawa wieczystego użytkowania gruntów	Koszty prac rozwojowych	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Razem korekta przejścia	Bilans wg MSSF
PASYWA											
I. Kapitał własny											
Kapitał podstawowy	9 781	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 781
Kapitał zapasowy	25 776	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25 776
Różnice kursowe z konsolidacji	(42)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42)
Zatrzymane zyski z lat poprzednich	17 855	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 855
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	(15 605)	(108)	(328)	1 532	269	-	(441)	469	-	1 393	(14 212)
	37 765	(108)	(328)	1 532	269	-	(441)	469	-	1 393	39 158
Kapitały mniejszości	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3
Kapitał własny razem	37 768	(108)	(328)	1 532	269	-	(441)	469	-	1 393	39 161
II. Zobowiązania											
1. Zobowiązania długoterminowe											
Kredyty i pożyczki	13 636	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13 636
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(25)	-	359	63	-	-	110	(90)	417	417
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	14 070	-	-	-	-	-	-	(436)	-	(436)	13 634
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 965	398	-	-	-	-	-	-	-	398	2 363
	29 760	373	-	359	63	-	-	(326)	(90)	379	30 139
2. Zobowiązania krótkoterminowe											
Kredyty i pożyczki	7 288	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 288
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	4 880	-	-	-	-	-	-	(143)	-	(143)	4 737
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	17 206	(265)	-	-	-	-	-	-	-	(265)	16 941
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14
	29 388	(265)	-	-	-	-	-	(143)	-	(408)	28 980
Zobowiązania razem	59 148	108	-	359	63	-	-	(469)	(90)	(29)	59 119
Pasywa razem	96 916	-	(328)	1 891	332	-	(441)	-	(90)	1 364	98 280

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej***SKONSOLIDOWANY BILANS**

stan na 30 czerwca 2004 r.										
	Poprzednie zasady wg ustawy o rachunkowości	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego	Niskocenne środki trwałe umarzone jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Przekwalifikowanie prawa wieczystego użytkowania gruntów	Koszty prac rozwojowych	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Korekta przejścia	Bilans wg MSSF
AKTYWA										
I. Aktywa trwałe										
Rzeczowe aktywa trwałe	63 035	-	(328)	3 333	(267)	(142)	-	-	2 596	65 631
Wartości niematerialne	1 134	-	-	-	-	-	(318)	-	(318)	816
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	-	-	-	-	-	-	-	-	10
	64 179	-	(328)	3 333	(267)	(142)	(318)	-	2 278	66 457
II. Aktywa obrotowe										
Zapasy	7 430	-	-	-	-	-	-	-	-	7 430
Należności handlowe oraz pozostałe należności	25 945	-	-	(512)	-	142	-	-	(370)	25 575
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	183	-	-	-	-	-	-	-	-	183
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	447	-	-	-	-	-	-	-	-	447
	34 005	-	-	(512)	-	142	-	-	(370)	33 635
Aktywa razem	98 184	-	(328)	2 821	(267)	-	(318)	-	1 908	100 092

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej***SKONSOLIDOWANY BILANS**

stan na 30 czerwca 2004 r.										
	Poprzednie zasady wg ustawy o rachunkowości	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego	Niskocenne środki trwałe umarżane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Przekwalifikowanie prawa wieczystego użytkowania gruntów	Koszty prac rozwojowych	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Korekta przejścia	Bilans wg MSSF
PASYWA										
I. Kapitał własny										
Kapitał podstawowy	9 781	-	-	-	-	-	-	-	-	9 781
Kapitał zapasowy	25 776	-	-	-	-	-	-	-	-	25 776
Różnice kursowe z konsolidacji	(36)	-	-	-	-	-	-	-	-	(36)
Zatrzymane zyski z lat poprzednich	2 250	(108)	(328)	1 532	269	-	(441)	469	1 393	3 643
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	3 670	(107)		753	(485)	-	123	(57)	227	3 897
	41 441	(215)	(328)	2 285	(216)		(318)	412	1 620	43 061
Kapitały mniejszości	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3
Kapitał własny razem	41 444	(215)	(328)	2 285	(216)	-	(318)	412	1 620	43 064
II. Zobowiązania										
1. Zobowiązania długoterminowe										
Kredyty i pożyczki	10 853	-	-	-	-	-	-	-	-	10 853
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	380	(50)	-	536	(51)	-	-	96	531	911
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	89	-	-	-	-	-	-	-	-	89
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	11 111	-	-	-	-	-	-	(362)	(362)	10 749
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 403	530	-	-	-	-	-	-	530	1 933
	23 836	480		536	(51)			(266)	699	24 535
2. Zobowiązania krótkoterminowe										
Kredyty i pożyczki	8 583	-	-	-	-	-	-	-	-	8 583
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	4 654	-	-	-	-	-	-	(146)	(146)	4 508
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	19 653	(265)	-	-	-	-	-	-	(265)	19 388
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	14	-	-	-	-	-	-	-	-	14
	32 904	(265)	-	-	-	-	-	(146)	(411)	32 493
Zobowiązania razem	56 740	215	-	536	(51)	-	-	(412)	288	57 028
Pasywa razem	98 184	-	(328)	2 821	(267)	-	(318)	-	1 908	100 092

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej***SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT****6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.**

	Poprzednie zasady wg ustawy o rachunkowości	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Niskocenne środki trwałe umarzane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Koszty prac rozwojowych	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Korekty prezentacyjne – przeniesienie odpisów aktualizujących wartość należności	Korekty prezentacyjne – przeniesienie zysków/strat kursowych	Razem korekta przejścia	RziS wg MSSF
Przychody ze sprzedaży	37 519	(133)	-	-	-	-	-	(176)	(309)	37 210
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(27 656)	-	930	(599)	123	-	-	318	772	(26 884)
I. Zysk brutto ze sprzedaży	9 863	(133)	930	(599)	123	-	-	142	463	10 326
Koszty sprzedaży i marketingu	(1 499)	-	-	-	-	-	(941)	-	(941)	(2 440)
Koszty ogólnego zarządu	(3 260)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 260)
Inne koszty operacyjne	(769)	-	-	-	-	-	941	-	941	172
II. Zysk operacyjny	4 335	(133)	930	(599)	123	-	-	142	463	4 798
Przychody finansowe	1 911	-	-	-	-	-	-	(724)	(724)	1 187
Koszty finansowe	(2 070)	-	-	-	-	(70)	-	582	512	(1 558)
III. Zysk przed opodatkowaniem	4 176	(133)	930	(599)	123	(70)	-	-	251	4 427
Podatek dochodowy	(506)	26	(177)	114	-	13	-	-	(24)	(530)
IV. Zysk netto okresu obrotowego	3 670	(107)	753	(485)	123	(57)	-	-	227	3 897

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej***SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH****6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.**

	Poprzednie zasady wg ustawy o rachunkowo ści	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Niskocenne środki trwałe umarzane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Koszty prac rozwojowych	Ujęcie kredytów w rachunku bieżącym	Przekwalifiko wanie prawa wieczystego użytkowania gruntów	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Razem korekty przejścia	Rachunek przepływów pieniężnych według MSSF
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej										
Zysk netto okresu obrotowego	3 670	(107)	753	(485)	123	-	-	(57)	227	3 897
Korekty:										
- Podatek dochodowy	506	(26)	177	(114)	-	-	-	(13)	24	530
- Amortyzacja środków trwałych	6 989	-	476	462	-	-	(6)	-	932	7 921
- Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	331	-	-	-	(123)	-	-	-	(123)	208
- Zyski/straty na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	3 512	-	214	137	-	-	-	-	351	3 863
- Koszty odsetek	1 450	-	-	-	-	-	-	70	70	1 520
- (Zyski)/Straty kursowe na kredytach i leasingach	(1 225)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 225)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:										
- Zapasy	(3 282)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 282)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(2 845)	-	(615)	-	-	-	6	-	(609)	(3 454)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	2 388	133	-	-	-	-	-	-	133	2 521
	11 494	-	1 005	-	-	-	-	-	1 005	12 499
Podatek dochodowy zapłacony	(36)	-	-	-	-	-	-	-	-	(36)
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 458	-	1 005	-	-	-	-	-	1 005	12 463

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej***SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH****6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.**

	Poprzednie zasady wg ustawy o rachunkowo ści	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Niskocenne środki trwałe umarzane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Koszty prac rozwojowych	Ujęcie kredytów w rachunku bieżącym	Przekwalifiko wanie prawa wieczystego użytkowania gruntów	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Razem korekty przejścia	Rachunek przepływów pieniężnych według MSSF
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej										
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(7 229)	-	(1 005)	-	-	-	-	-	(1 005)	(8 234)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	169	-	-	-	-	-	-	-	-	169
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(119)	-	-	-	-	-	-	-	-	(119)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 179)	-	(1 005)	-	-	-	-	-	(1 005)	(8 184)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej										
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 381	-	-	-	-	(1 381)	-	-	(1 381)	-
Splata kredytów i pożyczek	(2 448)	-	-	-	-	774	-	-	774	(1 674)
Odsetki zapłacone	(1 450)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 450)
Płatności z tytułu leasingu finansowego	(2 382)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 382)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 899)	-	-	-	-	(607)	-	-	(607)	(5 506)
Zwiększenie /(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	(620)	-	-	-	-	(607)	-	-	(607)	(1 227)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek roku	1 066	-	-	-	-	(3 593)	-	-	(3 593)	(2 527)
(Straty)/Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu	446	-	-	-	-	(4 200)	-	-	(4 200)	(3 754)

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej***SKONSOLIDOWANY BILANS**

Stan na 31 grudnia 2004 r.										
Poprzednie zasady wg ustawy o rachunkowości	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego	Niskocenne środki trwałe umarżane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Przekwalifikowanie prawa wieczystego użytkowania gruntów	Koszty prac rozwojowych	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Kalkulacja podatku dochodowego	Razem korekta przejścia	Bilans wg MSSF
AKTYWA										
I. Aktywa trwałe										
Rzeczowe aktywa trwałe	79 056	-	-	4 972	(481)	(137)	-	-	4 354	83 410
Wartości niematerialne	937	-	-	-	-	(194)	-	-	(194)	743
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	-	-	-	-	-	-	-	-	10
	80 003	-	-	4 972	(481)	(137)	(194)	-	4 160	84 163
II. Aktywa obrotowe										
Zapasy	9 289	-	-	-	-	-	-	-	-	9 289
Należności handlowe oraz pozostałe należności	21 626	-	-	(681)	-	137	-	-	(544)	21 082
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	195	-	-	-	-	-	-	-	-	195
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 432	-	-	-	-	-	-	-	-	1 432
	32 542	-	-	(681)	-	137	-	-	(544)	31 998
Aktywa razem	112 545	-	-	4 291	(481)	-	(194)	-	3 616	116 161

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej***SKONSOLIDOWANY BILANS****Stan na 31 grudnia 2004 r.**

	Poprzednie zasady wg ustawy o rachunkowoś ci	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego	Niskocenne środki trwale umarzane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Przekwalifik owanie prawa wieczystego użytkowania gruntów	Koszty prac rozwojo wych	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Kalkulacja podatku dochodowe go	Razem korekta przejścia	Bilans wg MSSF
PASYWA											
I. Kapitał własny											
Kapitał podstawowy	9 781	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 781
Kapitał zapasowy	25 776	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25 776
Różnice kursowe z konsolidacji	(309)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(309)
Zatrzymane zyski z lat poprzednich	2 250	(108)	(328)	1 532	269	-	(441)	469	-	1 393	3 643
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	9 290	(215)	328	1 944	(659)	-	247	(123)	50	1 572	10 862
Kapitał własny razem	46 788	(323)		3 476	(390)	-	(194)	346	50	2 965	49 753
II. Zobowiązania											
1. Zobowiązania długoterminowe											
Kredyty i pożyczki	18 682	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18 682
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	277	(75)	-	815	(91)	-	-	81	-	730	1 007
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	8 115	-	-	-	-	-	-	(281)	-	(281)	7 834
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	841	663	-	-	-	-	-	-	-	663	1 504
	28 004	(75)	-	815	(91)	-	-	(200)	-	1 112	29 116
2. Zobowiązania krótkoterminowe											
Kredyty i pożyczki	10 457	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10 457
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	4 322	-	-	-	-	-	-	(146)	-	(146)	4 176
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	22 974	(265)	-	-	-	-	-	-	(50)	(315)	22 659
	37 753	(265)	-	-	-	-	-	(146)	(50)	(461)	37 292
Zobowiązania razem	65 757	323	-	815	(91)	-	-	(346)	(50)	651	66 408
Pasywa razem	112 545	-	-	4 291	(481)	-	(194)	-	-	3 616	116 161

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej***SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT****12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.**

	Poprzednie zasady wg ustawy o rachunkowo ści	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego	Niskocenne środki trwałe umarzane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyj ne	Koszty prac rozwojo wych	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Korekty prezentacyjne – przeniesienie odpisów aktualizujących wartości należności	Korekty prezentacyjne – przeniesienie zysków/strat kursowych	Kalkulacja podatku dochodowego	Razem korekta przejścia	RziS wg MSSF
Przychody ze sprzedaży	83 088	(265)	-	-	-	-	-	-	(791)		(1 056)	82 032
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(58 484)	-	-	2 400	(813)	247	-	-	1 428		3 262	(55 222)
I. Zysk brutto ze sprzedaży	24 604	(265)	-	2 400	(813)	247	-	-	637		2 206	26 810
Koszty sprzedaży i marketingu	(2 491)	-	-	-	-	-	-	(3 487)	-		(3 487)	(5 978)
Koszty ogólnego zarządu	(8 070)	-	-	-	-	-	-	-	-		-	(8 070)
Inne koszty operacyjne netto	(3 976)	-	328	-	-	-	-	3 487	-		3 815	(161)
II. Zysk operacyjny	10 067	(265)	328	2 400	(813)	247	-	-	637		2 534	12 601
Przychody finansowe	4 611	-	-	-	-	-	-	-	(1 532)		(1 532)	3 079
Koszty finansowe	(3 624)	-	-	-	-	-	(152)	-	895		743	(2 881)
III. Zysk przed opodatkowaniem	11 054	(265)	328	2 400	(813)	247	(152)	-	-		1 745	12 799
Podatek dochodowy	(1 764)	50	-	(456)	154	-	29	-	-	50	(173)	(1 937)
IV. Zysk netto okresu obrotowego	9 290	(215)	328	1 944	(659)	247	(123)	-	-	50	1 572	10 862

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.

	Poprzednie zasady wg ustawy o rachunkowo ści	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego	Niskocenne środki trwałe umarzane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Koszty prac rozwojo wych	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	Ujęcie kredytów w rachunku bieżącym	Przekwalifik owanie prawa wieczystego użytkowania gruntów	Kalkulacja podatku dochodow ego	Razem korekty przejścia	Rachunek przepływów w pieniężnyc h według MSSF
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej												
Zysk netto okresu obrotowego	9 290	(215)	328	1 944	(659)	247	(123)	-	-	50	1 572	10 862
Korekty:												
- Podatek dochodowy	1 764	(50)	-	456	(154)	-	(29)	-	-	(50)	173	1 937
- Amortyzacja środków trwałych	13 912	-	-	1 089	675	-	-	-	(11)	-	1 753	15 665
- Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	650	-	-	-	-	(247)	-	-	-	-	(247)	403
- Zyski/straty na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	5 517	-	(328)	412	138	-	-	-	-	-	222	5 739
- Koszty odsetek	2 611	-	-	-	-	-	152	-	-	-	152	2 763
- (Zyski)/Straty kursowe na kredytach i leasingach	(3 051)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 051)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:												
- Zapasy	(5 142)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 142)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 698	-	-	(448)	-	-	-	-	11	-	(437)	1 261
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 996	265	-	-	-	-	-	-	-	-	265	5 261
	32 245	-	-	3 453	-	-	-	-	-	-	3 453	35 698
Podatek dochodowy zapłacony	(1 398)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 398)
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 847	-	-	3 453	-	-	-	-	-	-	3 453	34 300

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej***SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH****12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.**

	Poprzednie zasady wg ustawy o rachunkowo ści	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego	Niskocenne środki trwałe umarzane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Koszty prac rozwojo wych	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	Ujęcie kredytów w rachunku bieżącym	Przekwalifik owanie prawa wieczystego użytkowania gruntów	Kalkulacja podatku dochodow ego	Razem korekty przejścia	Rachunek przepływów pieniężnych według MSSF
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej												
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(32 346)	-	-	(3 453)	-	-	-	-	-	-	(3 453)	(35 799)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	388	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	388
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(254)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(254)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(32 212)	-	-	(3 453)	-	-	-	-	-	-	(3 453)	(35 665)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej												
Otrzymane kredyty i pożyczki	18 585	-	-	-	-	-	-	(6 595)	-	-	(6 595)	11 990
Splata kredytów i pożyczek	(9 373)	-	-	-	-	-	-	3 917	-	-	3 917	(5 456)
Odsetki zapłacone	(2 611)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 611)
Płatności z tytułu leasingu finansowego	(4 885)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 885)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 716	-	-	-	-	-	-	(2 678)	-	-	(2 678)	(962)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	351	-	-	-	-	-	-	(2 678)	-	-	(2 678)	(2 327)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek roku	1 066	-	-	-	-	-	-	(3 593)	-	-	(3 593)	(2 527)
Zyski/(Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu	1 432	-	-	-	-	-	-	(6 271)	-	-	(6 271)	(4 839)

**UZGODNIENIE KAPITAŁU
WŁASNEGO**

	Stan na dzień:		
	1 stycznia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.	31 grudnia 2004 r.
Kapitał własny przed korektami	37 765	41 441	46 787
Rozliczenie zysku osiągniętego na transakcjach leasingu zwrotnego	(133)	(265)	(398)
Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego	(328)	(328)	
Ujęcie w rzeczowych aktywach trwałych środków trwałych umarzanych jednorazowo	1 891	2 821	4 291
Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których przejściowo wstrzymano dokonywanie odpisów amortyzacyjnych	332	(267)	(481)
Koszty prac rozwojowych nie spełniające wymogów MSR 38	(441)	(318)	(194)
Wycena zobowiązań z tytułu leasingu według skorygowanej ceny nabycia	579	508	427
Podatek odroczone od korekt	(507)	(531)	(679)
Zaliczenie kapitałów mniejszości do kapitałów własnych Grupy	3	3	-
Suma korekt	1 396	1 623	2 966
Kapitał własny po korektach	39 161	43 064	49 753

2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Spółki naraża ją na różne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (w tym głównie ryzyko walutowe), ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych, ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności.

Poprzez program zarządzania ryzykiem Grupa stara się zminimalizować efekty ryzyka finansowego mające negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy. Grupa wykorzystuje kontrakty terminowe w celu zabezpieczenia się przed niektórymi zagrożeniami.

Ryzyko zmiany kursu walut

Grupa prowadzi działalność międzynarodową i narażona jest na ryzyko zmiany kursów różnych walut, w tym przede wszystkim euro. Ryzyko zmiany kursów walut dotyczy przyszłych transakcji handlowych (sprzedaż produktów i towarów oraz zakup towarów i usług) oraz ujętych aktywów i zobowiązań. Ryzyko zmiany kursu walut powstaje wówczas, gdy przyszłe transakcje handlowe, ujęte aktywa i zobowiązania wyrażone są w innej walucie niż waluta funkcjonalna Grupy.

Grupa zabezpiecza pozycje netto przy wykorzystaniu zewnętrznych walutowych kontraktów terminowych.

Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych

Przychody i przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Grupy nie są właściwie narażone na ryzyko zmiany stóp procentowych.

Ryzyko zmiany stóp procentowych w przypadku Grupy dotyczy długoterminowych instrumentów dłużnych. Kredyty o zmiennym oprocentowaniu narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

Ryzyko kredytowe

Grupa nie jest narażona na duże ryzyko z tytułu sprzedaży kredytowej. Stosunkowo duża liczba odbiorców usług i towarów Grupy sprawia, że nie występuje koncentracja sprzedaży kredytowej. Ponadto Grupa stosuje politykę znacznie ograniczającą sprzedaż usług i towarów na rzecz klientów o nie odpowiedniej historii spłat zobowiązań.

Ryzyko utraty płynności

Zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanych instrumentów kredytowych oraz zdolność do zamykania pozycji rynkowych. Grupa utrzymuje wystarczające dla zaspokojenia wymagalnych zobowiązań zasoby środków pieniężnych oraz zapewnia możliwość finansowania dzięki przyznanym liniom kredytowym.

3. Nowe standardy rachunkowości oraz interpretacje IFRIC

Pewne nowe zmiany w odniesieniu do standardy rachunkowości oraz interpretacje IFRIC, które zostały opublikowane do momentu sporządzenia przez Grupę pierwszych sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF, będą obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2006 lub później.

Poniżej zaprezentowano oszacowania Grupy odnośnie wpływu nowych standardów i interpretacji na sprawozdania Grupy w przyszłych okresach:

a) MSSF 6 - Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych.

Ten standard nie dotyczy zakresu działalności Grupy nie będzie miał wpływu na sprawozdania finansowe Grupy w przyszłości.

b) IFRIC 4, Ustalenie, czy umowa zawiera w sobie elementy leasingu

IFRIC 4 ma zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2006 lub później. Grupa postanowiła nie stosować IFRIC 4 wcześniej. Grupa będzie stosować IFRIC 4 do swych sprawozdań finansowych poczynając od 2006 roku, ale wdrożenie IFRIC 4 nie powinno wpłynąć na obecne rozwiązania księgowe w Grupie.

d) IFRIC 5 Prawo do funduszy związanych z usuwaniem skutków zniszczenia środowiska.

Grupa nie ma praw do funduszy związanych z usunięciem skutków zniszczenia środowiska. Interpretacja ta nie ma wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

4. Informacje dotyczące segmentów działalności

Rodzaje segmentów działalności ze wskazaniem produktów (usług) i towarów w ramach każdego wykazywanego segmentu branżowego lub składu każdego wykazywanego segmentu geograficznego oraz wskazanie, który podział segmentów (branżowy czy geograficzny) stanowi podział podstawowy, a który uzupełniający.

Podział podstawowy to podział na segmenty branżowe.

W Grupie Kapitałowej BAUMA S.A. wyodrębniono dwa segmenty branżowe:

- produkcja, handel i dzierżawa szalunków,
- handel kruszywami.

Podział uzupełniający to podział na segmenty geograficzne.

W Grupie Kapitałowej BAUMA S.A. wyodrębniono trzy segmenty geograficzne:

- sprzedaż krajowa I – Polska,
- sprzedaż krajowa II – Ukraina
- sprzedaż eksportowa.

Zasady (polityka) rachunkowości przyjęte w stosunku do sprawozdawczości dotyczącej segmentów, a w szczególności odnoszące się do: sposobu wydzielenia segmentów, przypisywania im i wyceny przychodów, kosztów i ustalania wyniku finansowego, sposobu przypisywania segmentom i wyceny aktywów i pasywów oraz metody ustalania cen transferowych.

Segmenty branżowe określono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług lub grupy powiązanych towarów lub usług, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniącym się od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Segmenty geograficzne określono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w obrębie określonego środowiska ekonomicznego, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych, różniącym się od tych, które są właściwe dla innych składników działających w odmiennym środowisku ekonomicznym.

Podstawę do określenia dominujących źródeł i rodzajów ryzyka oraz zróżnicowanych stóp zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych charakterystycznych stanowiły dla Grupy Kapitałowej BAUMA S.A.: wewnętrzna struktura organizacyjna i struktura zarządzania Grupą Kapitałową oraz jej system sprawozdawczości finansowej przeznaczonej dla zarządu.

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości segmentu są zasadami rachunkowości przyjętymi do sporządzania i prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, jak również zasadami rachunkowości, które odnoszą się konkretnie do sprawozdawczości dotyczącej segmentów.

Przychody segmentu

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom bądź z transakcji z innymi segmentami Grupy, które są wykazywane w rachunku zysków i strat Grupy i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów Grupy, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu. Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- a) zysków nadzwyczajnych,
- b) przychodu z tytułu odsetek lub dywidend, łącznie z odsetkami uzyskanymi z zaliczek przekazanych lub pożyczek udzielonych innym segmentom, chyba że działalność segmentu ma przede wszystkim charakter finansowy lub
- c) zysków ze sprzedaży inwestycji lub zysków wynikających z wygaśnięcia zadłużenia, chyba że działalność segmentu ma przede wszystkim charakter finansowy.

Do przychodów segmentu zalicza się udziały jednostki gospodarczej w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięć lub pozostałych inwestycji finansowych konsolidowanych metodą praw własności, pod warunkiem jednak, że powyższe pozycje są zawarte w skonsolidowanych lub ogólnych przychodach jednostki gospodarczej.

Koszty segmentu

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią Grupy, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Do kosztów segmentu nie zalicza się:

- a) strat nadzwyczajnych,
- b) odsetek, łącznie z odsetkami z tytułu zaliczek lub pożyczek uzyskanych od innych segmentów, chyba że działalność segmentu ma przede wszystkim charakter finansowy,
- c) strat na sprzedaży inwestycji lub strat poniesionych wskutek wygaśnięcia zadłużenia, chyba że działalność segmentu ma przede wszystkim charakter finansowy,
- d) udziału jednostki gospodarczej w stratach jednostek stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięć lub innych inwestycji finansowych konsolidowanych metodą praw własności,
- e) obciążeń z tytułu podatku dochodowego lub
- f) ogólnych kosztów administracyjnych, kosztów centrali oraz innych kosztów powstających na poziomie Grupy, które dotyczą Grupy jako całości. Jednakże niekiedy koszty występujące na poziomie Grupy ponoszone są na rzecz segmentu. Takie koszty stanowią koszty segmentu, jeżeli dotyczą działalności operacyjnej segmentu i można je w oparciu o racjonalne przesłanki bezpośrednio przyporządkować lub przypisać do segmentu.

Wynik segmentu

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu. Wynik segmentu ustala się przed wprowadzeniem korekt z tytułu udziałów mniejszości.

Aktywa segmentu

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Jeżeli na wynik segmentu składa się przychód z tytułu odsetek lub dywidend, na aktywa segmentu składają się odpowiednie należności, pożyczki, inwestycje lub inne aktywa powodujące powstawanie przychodów.

Do aktywów segmentu nie zalicza się aktywów powstających z tytułu podatku dochodowego oraz aktywów wykorzystywanych dla potrzeb ogólnych grupy lub na potrzeby centrali.

Aktywa segmentu ustala się po potrąceniu odpowiednich odliczeń, które wykazuje się w bilansie jednostki gospodarczej jako bezpośrednie kompensaty.

Pasywa segmentu

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej segmentu, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Jeżeli na wynik segmentu składają się koszty odsetek, na jego pasywa składają się odpowiadające im oprocentowane zobowiązania.

Do pasywów segmentu nie zalicza się zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, zobowiązań powiązanych z aktywami, które są przedmiotem leasingu finansowego oraz zobowiązań zaciągniętych w związku z działalnością finansową.

Definicje przychodów, kosztów, aktywów i pasywów segmentu dotyczą kwot tych pozycji bilansowych, które dają się bezpośrednio przyporządkować do segmentu oraz kwot takich pozycji, które można przypisać do segmentu w oparciu o racjonalne przesłanki. Grupa odwołuje się do swego wewnętrznego systemu sprawozdawczości finansowej jako punktu wyjścia do określenia, które pozycje mogą być bezpośrednio przyporządkowane lub przypisane do segmentów w oparciu o rozsądne podstawy. Oznacza to, że przyjmuje się założenie, iż kwoty wyodrębnione w segmentach dla potrzeb wewnętrznej sprawozdawczości finansowej dają się bezpośrednio przyporządkować lub w oparciu o racjonalne

przesłanki przypisać do segmentów w celu wyceny przychodów, kosztów, aktywów i pasywów segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym.

Przychody, koszty, aktywa i pasywa segmentu ustala się zanim w ramach procesu konsolidacji dojdzie do wyłączenia sald rozliczeń oraz transakcji prowadzonych między jednostkami gospodarczymi Grupy, z wyjątkiem przypadku, gdy tego rodzaju salda rozliczeń oraz transakcje między jednostkami gospodarczymi grupy kapitałowej dokonują się w obrębie jednego segmentu.

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.

Wyniki segmentów przedstawiają się następująco:

6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.

Opis pozycji	Segment: produkcja, handel i dzierżawa sprzętu budowlanego	Segment: handel kruszywami	Pozycje nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Przychody ze sprzedaży	44 364	2 270	-	46 634
Koszty operacyjne	(29 425)	(2 200)	(4 256)	(35 881)
Zysk operacyjny	14 939	70	(4 256)	10 753
Przychody finansowe (nota 20a)				107
Koszty finansowe (nota 20b)				(2 067)
Zysk przed opodatkowaniem				8 793
Podatek dochodowy				(1 487)
Zysk netto				7 306

12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.

Opis pozycji	Segment: produkcja, handel i dzierżawa sprzętu budowlanego	Segment: handel kruszywami	Pozycje nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Przychody ze sprzedaży	77 169	4 863	-	82 032
Koszty operacyjne	(58 851)	(4 437)	(6 143)	(69 431)
Zysk operacyjny	18 318	426	(6 143)	12 601
Przychody finansowe (nota 20a)				3 079
Koszty finansowe (nota 20b)				(2 881)
Zysk przed opodatkowaniem				12 799
Podatek dochodowy				(1 937)
Zysk netto				10 862

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej***6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.**

Opis pozycji	Segment: produkcja, handel i dzierżawa sprzętu budowlanego	Segment: handel kruszywami	Pozycje nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Przychody ze sprzedaży	35 672	1 538	-	37 210
Koszty operacyjne	(28 404)	(1 546)	(2 462)	(32 412)
Zysk operacyjny	7 268	(8)	(2 462)	4 798
Przychody finansowe (nota 20a)				1 187
Koszty finansowe (nota 20b)				(1 558)
Zysk przed opodatkowaniem				4 427
Podatek dochodowy				(530)
Zysk netto				3 897

Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat:

6 miesięcy zakończonych 20 czerwca 2005 r.

Opis pozycji	Segment: produkcja, handel i dzierżawa sprzętu budowlanego	Segment: handel kruszywami	Pozycje nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Amortyzacja środków trwałych (nota 5)	9 155	-	-	9 155
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych (nota 6)	170	-	-	170
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	51	-	-	51
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	282	-	-	282

12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.

Opis pozycji	Segment: produkcja, handel i dzierżawa sprzętu budowlanego	Segment: handel kruszywami	Pozycje nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Amortyzacja środków trwałych (nota 5)	15 663	3	-	15 666
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych (nota 6)	401	2	-	403
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	3 117	(7)	-	3 110

6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.

Opis pozycji	Segment: produkcja, handel i dzierżawa sprzętu budowlanego	Segment: handel kruszywami	Pozycje nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Amortyzacja środków trwałych (nota 5)	7 919	2	-	7 921
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych (nota 6)	207	1	-	208
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(618)	-	-	(618)

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej*

Aktywa i zobowiązania segmentu na dzień bilansowy oraz wydatki inwestycyjne za okres obrotowy przedstawiają się następująco:

30 czerwca 2005 r.

Opis pozycji	Segment: produkcja, handel i dzierżawa sprzętu budowlanego	Segment: handel kruszywami	Pozycje nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Aktywa segmentu	115 341	1 893	9 304	126 538
Pasywa segmentu	75 381	1 893	49 264	126 538
Wydatki inwestycyjne	17 191	-	-	17 191

31 grudnia 2004 r.

Opis pozycji	Segment: produkcja, handel i dzierżawa sprzętu budowlanego	Segment: handel kruszywami	Pozycje nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Aktywa segmentu	99 573	1 862	14 726	116 161
Pasywa segmentu	72 528	1 862	41 771	116 161
Wydatki inwestycyjne	34 664	-	-	34 664

30 czerwca 2004 r.

Opis pozycji	Segment: produkcja, handel i dzierżawa sprzętu budowlanego	Segment: handel kruszywami	Pozycje nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Aktywa segmentu	86 283	1 654	12 155	100 092
Pasywa segmentu	62 674	1 654	35 764	100 092
Wydatki inwestycyjne	7 470	-	-	7 470

PODZIAŁ UZUPEŁNIAJĄCY WEDŁUG SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH**Skład każdego wykazywanego segmentu geograficznego**

1. Segment: sprzedaż krajowa I obejmuje wszystkie rodzaje sprzedaży (produkcja, handel, usługi) Grupy w Polsce
2. Segment: sprzedaż krajowa II obejmuje wszystkie rodzaje sprzedaży Grupy na rynku ukraińskim (kraj prowadzenia przez Grupę działalności gospodarczej)
3. Segment: sprzedaż eksportowa obejmuje wszystkie rodzaje sprzedaży Grupy na pozostałych rynkach zagranicznych

Przychody ze sprzedaży

Opis pozycji	Segment 1 Sprzedaż krajowa I	Segment 2 Sprzedaż krajowa II	Segment 3 Sprzedaż eksportowa	Grupa Kapitałowa
Okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	35 247	2 050	9 337	46 634
Okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	57 044	11 377	13 611	82 032
Okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.	24 340	6 684	6 186	37 210

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży odpowiada lokalizacji klientów

Aktywa segmentu

Opis pozycji	Segment 1 Sprzedaż krajowa I	Segment 2 Sprzedaż krajowa II	Segment 3 Sprzedaż eksportowa	Aktywa nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Stan na dzień 30 czerwca 2005 r.	112 727	4 127	380	9 304	126 538
Stan na dzień 31 grudnia 2004 r.	97 691	2 916	828	14 726	116 161
Stan na dzień 30 czerwca 2004 r.	77 543	5 802	4 592	12 155	100 092

Podział łącznej kwoty aktywów odpowiada ich geograficznemu rozmieszczeniu.

Wydatki inwestycyjne

Opis pozycji	Segment 1 Sprzedaż krajowa I	Segment 2 Sprzedaż krajowa II	Segment 3 Sprzedaż eksportowa	Grupa Kapitałowa
Okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	36 209	-	-	36 209
Okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	34 644	-	-	34 644
Okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.	7 470	-	-	7 470

Podział łącznej kwoty wydatków inwestycyjnych odpowiada rozmieszczeniu aktywów.

5. Rzeczowe aktywa trwałe**Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 r.**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2004 r.	10 891	14 337	2 895	90 097	765	118 985
Zwiększenia – zakupy i przyjęcie z inwestycji	206	151	-	8 013	7 154	15 524
Zwiększenia – nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	115	-	115
Zmniejszenia – sprzedaż	(24)	(3 499)	(345)	(5 599)	-	(9 467)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	(118)	(154)	-	(592)	(7 828)	(8 692)
Stan na 30 czerwca 2004 r.	10 955	10 835	2 550	92 034	91	116 465
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2004 r.	1 377	7 966	1 799	37 888		49 030
Amortyzacja za okres	222	968	219	6 512	-	7 921
Zmniejszenia – sprzedaż	-	(2 329)	(264)	(2 976)	-	(5 569)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	(32)	(140)	-	(376)	-	(548)
Stan na 30 czerwca 2004 r.	1 567	6 465	1 754	41 048	-	50 834
WARTOŚĆ BILANSOWA						
Na 30 czerwca 2004 r.	9 388	4 370	796	50 986	91	65 631
Na 1 stycznia 2004 r.	9 514	6 371	1 096	52 209	765	69 955

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2004 r. do 30 czerwca 2005 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2004 r.	10 891	14 337	2 895	90 097	765	118 985
Zwiększenia z tytułu zakupu	334	539	366	34 884	34 643	70 766
Zwiększenia – nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	1 209	-	1 209
Zmniejszenia – sprzedaż	(24)	(3 514)	(703)	(10 920)	-	(15 161)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	(118)	(344)	(28)	(4 210)	(35 118)	(39 818)
Stan na 1 stycznia 2005 r.	11 083	11 018	2 530	111 060	290	135 981

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej*

Zwiększenia z tytułu zakupu	-	336	848	16 402	17 833	35 419
Zwiększenia – nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	297	-	297
Zmniejszenia – sprzedaż	-	(615)	(71)	(6 565)	-	(7 251)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	-	(247)	-	(3 174)	(17 294)	(20 715)
Różnice kursowe	-	-	-	201	-	201
Stan na 30 czerwca 2005 r.	11 083	10 492	3 307	118 221	829	143 932

ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA

Stan na 1 stycznia 2004 r.	1 377	7 966	1 799	37 888	-	49 030
Amortyzacja za okres	453	1 611	426	13 176	-	15 666
Straty z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia – sprzedaż	-	(2 339)	(475)	(6 145)	-	(8 959)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	(33)	(318)	(29)	(2 786)	-	(3 166)
Stan na 1 stycznia 2005 r.	1 797	6 920	1 721	42 133	-	52 571

Amortyzacja za okres	232	714	191	8 018	-	9 155
Zmniejszenia – sprzedaż	-	(552)	(58)	(3 316)	-	(3 926)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	-	(238)	-	(2 150)	-	(2 388)
Różnice kursowe	-	-	-	46	-	46
Stan na 30 czerwca 2005 r.	2 029	6 844	1 854	44 731	-	55 458

WARTOŚĆ NETTO:

Na 30 czerwca 2005 r.	9 054	3 648	1 453	73 490	829	88 474
Na 1 stycznia 2005 r.	9 286	4 098	809	68 927	290	83 410
Na 1 stycznia 2004 r.	9 514	6 371	1 096	52 209	765	69 955

Odpis amortyzacyjny rzeczowych aktywów trwałych powiększył:

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 842	15 082	7 630
Koszty sprzedaży i marketingu	10	16	10
Koszty ogólnego zarządu	303	567	281
Razem	9 155	15 665	7 921

Kredyty bankowe zabezpieczone są na nieruchomościach (hipoteka) do kwoty 8 081 tys. zł., na maszynach i urządzeniach do kwoty 2 488 tys. zł., na pozostałych środkach trwałych (szalunki) do kwoty 20 634 tys. zł.

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosi według stanu na dzień 30 czerwca 2005 r. 12 083 tys. zł., na dzień 31 grudnia 2004 r. 14 059 tys. zł. i 15 720 tys. zł. według stanu na dzień 30 czerwca 2004 r.

6. Wartości niematerialne i prawne**Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 r.**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia 2004 r.	1 717	408	2 125
Zwiększenia	131		131
Zmniejszenia – zbycie	(16)		(16)
Stan na 30 czerwca 2004 r.	1 832	408	2 240
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 1 stycznia 2004 r.	914	312	1 226
Amortyzacja za okres	156	52	208
Zmniejszenia – zbycie	(10)		(10)
Stan na 30 czerwca 2004 r.	1 060	364	1 424
WARTOŚĆ BILANSOWA			
Na 30 czerwca 2004 r.	772	44	816
Na 1 stycznia 2004 r.	803	96	899

Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 1 stycznia 2004 r. do 30 czerwca 2005 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe – wytworzone we własnym zakresie *)	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia 2004 r.	1 717	408	2 125
Zwiększenia	255	-	255
Zmniejszenia – sprzedaż	(92)	-	(92)
Stan na 1 stycznia 2005 r.	1 880	408	2 288
Zwiększenia	251	-	251
Stan na 30 czerwca 2005 r.	2 131	408	2 539
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 1 stycznia 2004 r.	914	312	1 226
Amortyzacja za okres	309	94	403
Zmniejszenia – zbycie	(84)	-	(84)
Stan na 1 stycznia 2005 r.	1 139	406	1 545
Amortyzacja za okres	169	1	170
Stan na 30 czerwca 2005 r.	1 308	407	1 715
WARTOŚĆ NETTO:			
Na 30 czerwca 2005 r.	823	1	824
Na 1 stycznia 2005 r.	741	2	743
Na 1 stycznia 2004 r.	803	96	899

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej*

*) Na wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie składają się ze skapitalizowanych kosztów patentów związanych z technologią produkcji systemu szalunkowego PRIMO.

Odpis amortyzacyjny wartości niematerialnych i prawnych powiększył:

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19	137	73
Koszty sprzedaży i marketingu	1	1	2
Koszty ogólnego zarządu	150	265	133
Razem	170	403	208

7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują wartość udziałów jakie Grupa Kapitałowa posiada w Klubie Koszykarskim „POLONIA WARSZAWA” Sportowa Spółka Akcyjna. W przypadku niniejszych udziałów nie można w sposób wiarygodny określić wartości godziwej (nie istnieje aktywny rynek dla tych instrumentów), wyceny dokonuje się według kosztu nabycia instrumentu finansowego pomniejszonego o odpisy aktualizujące jego wartość.

nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów	% posiadanego kapitału podstawowego
Klub Koszykarski „POLONIA WARSZAWA” Sportowa Spółka Akcyjna	Warszawa	prowadzenie działalności w sferze kultury fizycznej oraz działalności handlowej, wytwórczej i usługowej na rachunek własny lub w pośrednictwie	10	2,00

8. Należności handlowe i pozostałe należności

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Należności handlowe	38 178	34 184	37 518
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(14 064)	(13 828)	(13 032)
Należności handlowe – netto	24 114	20 356	24 486
Pozostałe należności	367	206	311
Rozliczenia międzyokresowe – czynne	680	520	778
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	25 161	21 082	25 575
w tym:			
Część długoterminowa	2 228	-	-
Część krótkoterminowa	22 933	21 082	25 575

Wszystkie należności długoterminowe stanowią należności handlowe wymagalne w okresie do pięciu lat od dnia bilansowego.

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, ponieważ Grupa posiada dużą liczbę klientów.

Grupa ujęła w I półroczu 2005 roku odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności handlowych w wysokości 1 262 tys. zł. oraz spisała w koszty należności nieściągalne w wysokości 910 tys. zł. dokonując jednocześnie odwrócenia utworzonych wcześniej odpisów aktualizujących wartość należności w łącznej kwocie 980 tys. zł. (w I półroczu 2004 r. kwoty te wyniosły odpowiednio 1 495 tys. zł.; 1 693 tys. zł. i 2 247 tys. zł.). Wartość netto odpisów aktualizujących wartość należności powiększoną o kwoty spisanych należności w łącznej wysokości 1 191 tys. zł. (941 tys. zł. w I półroczu 2004 roku) ujęto w kosztach sprzedaży i marketingu w rachunku zysków i strat.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz pozostałych należności przedstawia się następująco:

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Stan na początek okresu	13 820	13 716	13 716
Zwiększenia	1 262	4 481	1 515
Realizacja	(912)	(2 966)	(1 072)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	(92)	(1 411)	(1 089)
Stan na koniec okresu	14 078	13 820	13 070

Wszystkie odpisy aktualizujące wartość należności dotyczą należności krótkoterminowych.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w oparciu o ocenę prawdopodobieństwa ich odzyskania, dokonywaną w oparciu o wszelkie możliwe do uzyskania informacje. Analizy pozyskanych informacji dokonuje się odrębnie dla każdego z klientów Grupy. Wysoki poziom odpisów aktualizujących wartość należności handlowych (ok. 37% wartości brutto należności) wynika z konieczności utworzenia odpisów aktualizujących wartość należności przeterminowanych w okresie dłuższym niż 2 lata, uznanych przez Grupę za należności nieściągalne. Według stanu na 30 czerwca 2005 r. ponad 78% kwoty odpisów aktualizujących stanowią odpisy dotyczące należności, w odniesieniu do których Zarząd szacuje niskie prawdopodobieństwo otrzymania płatności.

9. Zapasy

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Materiały	3 036	3 177	1 664
Półprodukty i produkcja w toku	2 427	2 908	1 082
Wyroby gotowe	449	165	74
Towary	4 211	3 464	5 035
Wartość zapasów brutto	10 123	9 714	7 855
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(374)	(425)	(425)
Wartość zapasów netto	9 749	9 289	7 430

Koszt sprzedanych zapasów ujęty w pozycji „koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów” w I półroczu 2005 r. wyniósł 3 920 tys. zł. (w I półroczu 2004 r. 5 548 tys. zł.).

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Środki pieniężne w kasie i w banku	2 320	1 132	440
Krótkoterminowe depozyty bankowe	-	300	7
Razem środki pieniężne	2 320	1 432	447

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, w skład środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym wchodzi:

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 320	1 432	447
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 13)	(4 773)	(6 271)	(4 201)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	(2 453)	(4 839)	(3 754)

11. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Razem
Stan na 1 stycznia 2004 r.	4 890 632	9 781	25 776	35 557
- zwiększenia	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2004 r.	4 890 632	9 781	25 776	35 557
- zwiększenia	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2005 r.	4 890 632	9 781	25 776	35 557

Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł

Wszystkie akcje są opłacone.

Według stanu na 30 czerwca 2005 roku struktura akcjonariatu Spółki dominującej przedstawia się następująco:

	Kapitał akcyjny		Głosy na WZA	
	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
ULMA CyE, S. Coop.	4 767 290	97,48	4 767 290	97,48
Free float	123 342	2,52	123 342	2,52

12. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Zobowiązania handlowe	12 529	16 943	15 907
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	2 767	2 169	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	1 580	1 499	1 173
Rozliczenia międzyokresowe (biernie kosztów)	929	1 038	695
Rozliczenia międzyokresowe (biernie przychodów)	1 934	2 364	2 797
Pozostałe zobowiązania	317	150	749
Kontrakty terminowe	40	-	-
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	20 096	24 163	21 321
W tym:			
Część długoterminowa	1 075	1 504	1 933
Część krótkoterminowa	19 021	22 659	19 388

Część długoterminowa zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań obejmuje bierne rozliczenia międzyokresowe przychodów (zysk osiągnięty na transakcjach leasingu zwrotnego) przypadające do rozliczenia w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

13. Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Długoterminowe			
Kredyty bankowe	25 093	18 682	10 853
	25 093	18 682	10 853
Krótkoterminowe			
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 10)	4 773	6 271	4 201
Kredyty bankowe	6 947	4 186	4 382
	11 720	10 457	8 583

Kredyty bankowe zabezpieczone są na niektórych nieruchomościach Grupy (hipoteka), na niektórych maszynach i urządzeniach oraz na szalunkach (zastawy rejestrowe i umowy przewłaszczenia). Dodatkowe zabezpieczenie stanowią weksle □a blanco oraz gwarancje korporacyjne.

Oprocentowanie kredytów bankowych naliczane jest w okresach miesięcznych w oparciu o aktualną stawkę WIBOR powiększoną o marżę określoną w poszczególnych umowach kredytowych.

Struktura kredytów długoterminowych według terminów zapadalności przedstawia się następująco:

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Od 1 do 2 lat	4 963	5 777	7 374
Od 2 do 5 lat	14 671	9 105	3 479
Powyżej 5 lat	5 459	3 800	-
	25 093	18 682	10 853

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej*

Efektywne stopy procentowe na dzień bilansowy przedstawiały się w sposób następujący:

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.		12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.		6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.	
	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN
Kredyt w rachunku bieżącym	-	7,41	-	8,03	-	7,02
Kredyty bankowe	3,40	7,30	4,08	8,17	4,53	7,72

Struktura walutowa kredytów i pożyczek przedstawia się następująco:

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Tys. EUR	-	936	1 086
EUR w przeliczeniu na tys. zł.	-	3 817	4 931
Tys. zł.	36 813	25 322	14 505
	36 813	29 139	19 436

Grupa dysponuje następującymi, nie wykorzystanymi, przyznanymi jej limitami kredytowymi:

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
O zmiennym oprocentowaniu:			
- wygasające po upływie jednego roku	22 405	16 843	3 099
	22 405	16 843	3 099

14. Leasing**14a) Leasing finansowy**

Łączna kwota minimalnych opłat leasingowych według okresów zapadalności:

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Poniżej jednego roku	4 298	4 322	4 654
Od 1 roku do 5 lat	6 352	8 115	11 111
Powyżej 5 lat	-	-	-
	10 650	12 437	15 765

Łączna kwota wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych według okresów zapadalności:

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Poniżej jednego roku	4 169	4 176	4 508
Od 1 roku do 5 lat	6 184	7 834	10 749
Powyżej 5 lat	-	-	-
	10 353	12 010	15 257

Wartość bieżącą minimalnych opłat leasingowych obliczono przy zastosowaniu efektywnych stóp procentowych od 3,89% do 6,66% dla umów nominowanych w euro i od 8,17% do 8,38% dla umów leasingowych nominowanych w złotych.

Znaczące postanowienia umów leasingowych

- okres leasingu wynosi zazwyczaj 5 lat,
- podstawę ustalania kwoty warunkowych opłat leasingowych stanowi EURIBOR – dla umów nominowanych w euro oraz WIBOR – dla umów nominowanych w złotych powiększone o marżę bankową,
- łączna kwota przyszłych płatności warunkowych według stanu na 30 czerwca 2005 r. wynosi 553 tys. zł,
- w umowach leasingowych zawarta jest opcja kupna przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu umowy,
- z postanowień umownych nie wynikają ograniczenia dotyczące dodatkowego zadłużenia ani dodatkowych umów leasingowych.

14 b) Leasing operacyjny

Do umów leasingu operacyjnego zakwalifikowano nabyte w drodze kupna prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosi:

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Poniżej jednego roku	6	6	6
Od 1 roku do 5 lat	22	22	22
Powyżej 5 lat	437	442	442
Razem	465	470	470

Prawo wieczystego użytkowania gruntów wygasa zgodnie z umową w dniu 5 grudnia 2089 r.

15. Odroczony podatek dochodowy

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych i jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym.

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
- Przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	1 060	1 076	1 745
- Przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	770	1 181	821
	1 830	2 257	2 566
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
- Przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	(1 905)	(1 782)	(2 434)
- Przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	(1 726)	(1 482)	(1 043)
	(3 631)	(3 264)	(3 477)
Wartość bilansowa aktywa (zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 801)	(1 007)	(911)

Zmiany stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku (przed uwzględnieniem ich kompensaty w ramach jednej jurysdykcji prawnej) przedstawiają się w sposób następujący:

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2004 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 31.12.2004 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 30.06.2005 r.
Amortyzacja podatkowa	2 584	(650)	302	2 236	(205)	244	2 275
Różnice kursowe	13	(60)	121	74	(74)	25	25
Przychody z tytułu najmu	742	(378)	509	873	(346)	748	1 275
Pozostałe zmienne	110	(29)	-	81	(25)	-	56
Razem	3 449	(1 117)	932	3 264	(650)	1 017	3 631

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2004 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 31.12.2004 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 30.06.2005 r.
Straty podatkowe	773	-	(387)	386	-	(386)	-
Leasing	1 348	249	(973)	624	158	(185)	597
Rezerwy na koszty	579	797	(253)	1 123	433	(359)	1 197
Różnice kursowe	332	132	(340)	124	121	(209)	36
Razem	3 032	1 178	(1 953)	2 257	712	(1 139)	1 830

Odroczony podatek dochodowy w związku z występowaniem strat podatkowych możliwych do rozliczenia w kolejnych latach obrotowych ujmuje się w aktywach, jeżeli jest możliwa realizacja odnośnych korzyści podatkowych dzięki pomniejszeniu o te straty przyszłego dochodu do opodatkowania.

16. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Ujęte w bilansie zobowiązania z tytułu:			
Świadczeń emerytalnych	89	89	89
	89	89	89

17. Przychody ze sprzedaży

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Przychody ze sprzedaży usług dzierżawy	27 393	43 085	18 475
Przychody ze sprzedaży usług pozostałych	1 276	1 153	325
Przychody ze sprzedaży szalunków – wyrobów gotowych	7 158	15 872	5 870
Razem przychody ze sprzedaży produktów	35 827	60 110	24 670
Przychody ze sprzedaży szalunków – składniki majątku trwałego	7 692	18 432	11 442
Przychody ze sprzedaży towarów	3 115	3 490	1 098
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 807	21 922	12 540
Razem przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	46 634	82 032	37 210

18 Koszty według rodzaju

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	9 325	16 069	8 129
Koszty świadczeń pracowniczych (nota 17 a)	6 217	11 539	5 208
Zużycie surowców, materiałów pomocniczych i energii	8 887	13 044	4 647
Koszty usług obcych	9 073	17 107	7 399
Pozostałe koszty	2 331	6 172	2 459
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 944	15 238	8 668
Koszty według rodzaju razem	42 777	79 169	36 510
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(7 266)	(9 899)	(3 926)
Koszty sprzedaży i marketingu (wielkość ujemna)	(2 273)	(5 978)	(2 440)
Koszty zarządu (wielkość ujemna)	(3 873)	(8 070)	(3 260)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	29 365	55 222	26 884
18 a) Koszty świadczeń pracowniczych			
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	5 120	9 613	4 248
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 097	1 926	960
	6 217	11 539	5 208

19. Inne koszty operacyjne netto

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Nadwyżki (niedobory) inwentaryzacyjne	-	8	-
Otrzymane odszkodowania – utracone składniki rzeczowego majątku trwałego i obrotowego	7	37	22
Otrzymane odszkodowania – utracone wierzytelności	-	350	350
Zwrócone (poniesione) koszty procesowe	23	3	18
Odpisane zobowiązania	-	6	5
Likwidacja składników rzeczowego majątku trwałego	(357)	(309)	(69)
Pozostałe (koszty)/ zyski	(43)	(256)	(154)
	(370)	(161)	172

20. Przychody i koszty finansowe**20 a) Przychody finansowe**

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Zyski kursowe	47	2 911	1 118
Skonto otrzymane	30	66	27
Sprzedaż wierzytelności	17	42	42
Inne	13	60	-
	107	3 079	1 187

20 b) Koszty finansowe

Koszty odsetek:			
- kredyty bankowe	(1 215)	(1 329)	(688)
- leasing	(274)	(711)	(380)
- pozostałe – z tytułu zwłoki w zapłacie zobowiązań	(75)	(591)	(401)
	(1 564)	(2 631)	(1 469)
Straty kursowe	1	-	-
Udzielone skonto	(73)	(73)	-
Straty z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	(40)	-	-
Koszty uzyskania poręczenia spłaty zobowiązań z tytułu kredytu	(254)	-	-
Straty na sprzedaży wierzytelności	(2)	(20)	(13)
Inne	(5)	(5)	(6)
Zmiana wartości bieżącej zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(130)	(152)	(70)
	(2 067)	(2 881)	(1 558)

20 c) Zyski/straty kursowe

Poniżej przedstawiono wpływ różnic kursowych na rachunek zysków i strat Grupy BAUMA:

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Przychody ze sprzedaży	(239)	(790)	(176)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	268	1 428	318
Przychody finansowe	47	2 911	1 118
Koszty finansowe	(1)	-	-
	75	3 549	1 260

21. Podatek dochodowy

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Podatek bieżący	693	1 348	36
Podatek odroczony (nota 15)	794	589	494
	1 487	1 937	530

Różnice między zyskiem przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania:

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Zysk przed opodatkowaniem	8 793	12 799	4 427
Korekty konsolidacyjne	2 132	1 722	350
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	(5 898)	(12 459)	(7 476)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 287	8 928	5 230
Wykorzystanie strat podatkowych z lat poprzednich	(3 667)	(3 895)	(2 339)
Podstawa opodatkowania	3 647	7 095	192
Podatek dochodowy bieżący	693	1 348	36
Efektywna stawka opodatkowania	7,88%	10,53%	0,82%

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Grupy różni się w sposób następujący od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by, stosując obowiązującą stawkę podatku do skonsolidowanego zysku przed opodatkowaniem:

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Zysk przed opodatkowaniem	8 793	12 799	4 427
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	1 670	2 432	841
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	(525)	(841)	(318)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	231	431	281

Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	(310)	(412)	(340)
Straty podatkowe, z których tytułu nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	421	327	66
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	1 487	1 937	530

22. Dywidenda na akcję

W prezentowanych okresach obrotowych Grupa Kapitałowa nie wypłacała dywidendy.

23. Pozycje warunkowe

W 2005 r. Urząd Skarbowy przeprowadził w jednostce dominującej kontrolę podatkową w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2001 rok. W wyniku kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

24. Zobowiązania inwestycyjne (pozabilansowe)

W Grupie Kapitałowej BAUMA S.A. nie występują przyszłe zobowiązania inwestycyjne zaciągnięte na dzień bilansowy, lecz jeszcze nie ujęte w bilansie.

Przyszłe zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego (*gdzie spółka Grupy jest leasingobiorcą*) zostały przedstawione w Nocie 14b).

25. Połączenie jednostek gospodarczych

W żadnym z okresów obrotowych prezentowanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej BAUMA S.A.

26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Kontrolę nad Grupą sprawuje ULMA C y E, S. Coop. z siedzibą w Hiszpanii, która posiada 97,48 % akcji Spółki. Pozostałe 2,52 % akcji znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy.

W skład Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. wchodzi następujące spółki:

Podmiot dominujący:

- BAUMA S.A. spółka prawa handlowego z siedzibą w Warszawie przy ulicy Klasyków 10. W dniu 15.09.1995 r. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników przekształcona została ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną (Akt Notarialny z dnia 15.09.1995 r., Rep. A nr 5500/95). Została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. □a. Warszawy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000055818.

Podmioty zależne:

- Bauma Kruszywa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Klasyków 10 powstała w dniu 15.10.1999 r. na podstawie aktu notarialnego z dnia 15.10.1999 r. Rep. A-4622/99. Wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000034021. Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż materiałów i dzierżawa sprzętu budowlanego. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.
- Bauma System S.A. z siedzibą w Starachowicach przy ulicy Radomskiej 29 powstała dnia 11.07.2000 r. – Akt Notarialny Rep. A 2105/2000. Zarejestrowana postanowieniem Sądu Rejonowego w Kielcach, X Wydział Gospodarczy w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000054140. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wyrobów i konstrukcji metalowych. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.
- Bauma Ukraina z siedzibą w Kijowie przy ul. Gnata Juri 9, powstała 18.07.2001 r. Została zarejestrowana w Swiatoszyńskim Oddziale Administracji Państwowej dla miasta Kijowa pod nr 5878/01 i otrzymała kod identyfikacyjny 31563803. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.
- Bauma – RUS z siedzibą w Moskwie, została zarejestrowana przez Ministerstwo Skarbu Federacji Rosyjskiej w marcu 2003 r. Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż i dzierżawa deskowań oraz sprzedaż innych towarów do zastosowania w budownictwie monolitycznym. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.

Wszystkie wymienione wyżej jednostki polegają konsolidacji metodą pełną.

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.

Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych:

Wzajemne należności i zobowiązania:

Należności Bauma S.A. od Bauma Kruszywa Sp. z o.o.	515 tys. zł
Zobowiązania Bauma S.A. wobec Bauma Kruszywa Sp. z o.o.	0 tys. zł
Należności Bauma S.A. od Bauma System S.A.	0 tys. zł
Zobowiązania Bauma S.A. wobec Bauma System S.A.	8.205 tys. zł
Należności Bauma S.A. od Bauma Ukraina	1.561 tys. zł
Zobowiązania Bauma S.A. wobec Bauma Ukraina	0 tys. zł
Należności Bauma S.A. od ULMA C y E, S. Coop.	0 tys. zł
Zobowiązania Bauma S.A. wobec ULMA C y E, S. Coop.	2.767 tys. zł

Koszty i przychody z transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi:

Przychody Bauma S.A. ze sprzedaży do Bauma Kruszywa Sp. z o.o.	86 tys. zł
Zakupy Bauma S.A. od Bauma Kruszywa Sp. z o.o.	0 tys. zł

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej*

Przychody Bauma S.A. ze sprzedaży do Bauma System S.A.	160 tys. zł
Zakupy Bauma S.A. od Bauma System S.A.	15.995 tys. zł
Przychody Bauma S.A. ze sprzedaży do Bauma Ukraina	1.598 tys. zł
Zakupy Bauma S.A. od Bauma Ukraina	0 tys. zł
Przychody Bauma S.A. ze sprzedaży do ULMA C y E, S. Coop.	862 tys. zł
Zakupy Bauma S.A. od ULMA C y E, S. Coop.	4.018 tys. zł

ULMA C y E, S. Coop. udzieliła poręczenia spłaty kredytów bankowych zaciągniętych przez BAUMA S.A. na podstawie umów kredytowych zawartych z BRE Bank S.A., Bank BPH i Fortis Bank. Łączna kwota udzielonego poręczenia wynosi 47 mln. zł. Zadłużenie BAUMA S.A. z tytułu kredytów objętych poręczeniem korporacyjnym według stanu na dzień 30 czerwca 2005 roku wynosi 27.095 tys. zł.

BAUMA S.A. udzieliła poręczenia spłaty kredytów bankowych zaciągniętych przez Bauma System S.A. na podstawie umów kredytowych zawartych z Bank BPH. Łączna kwota udzielonego poręczenia wynosi 6 mln. zł. Zadłużenie Bauma System S.A. z tytułu kredytów objętych poręczeniem według stanu na 30 czerwca 2005 roku wynosi 4.626 tys. zł.

Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej podmiotu dominującego Grupy

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r. Członkowie Zarządu podmiotu dominującego Grupy uzyskali wynagrodzenia, łącznie z premiami, w wysokości 869 tys. zł.

Członkowie Rady Nadzorczej podmiotu dominującego Grupy nie otrzymują wynagrodzenia od spółek Grupy.

27. Wycena instrumentów finansowych według wartości godziwej

Na podstawie przeprowadzonych analiz Grupa oceniła, że wartość bilansowa poszczególnych instrumentów finansowych prezentowanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest równa wartościom godziwym tych instrumentów lub rozpoznane różnice nie mają wpływu na wielkości wykazane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

28. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia mogące mieć wpływ na prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.

29. Dodatkowe uwagi do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**Sezonowość działalności operacyjnej**

W sprzedaży usług i produktów Grupy silnie występuje zjawisko sezonowości, co jest związane z sezonowością wykonywania prac budowlanych, które zwykle mają miejsce od wiosny do jesieni. Szczególnie niekorzystne warunki pogodowe zimą mogą spowodować zdecydowany spadek sprzedaży, który negatywnie odbija się na wynikach Grupy.

Bieżący podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy jest wykazywany półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w kwocie wyliczonej w oparciu o kalkulację podatku dochodowego na 30 czerwca 2005 r.

30. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro

Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro zaprezentowano w poniższej tabeli:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. zł		w tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	46 634	37 210	11 429	8 192
Zysk z działalności operacyjnej	10 753	4 798	2 635	1 014
Zysk brutto	8 793	4 427	2 155	936
Zysk netto	7 306	3 897	1 791	824
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 878	12 463	3 401	2 634
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 972)	(8 184)	(4 159)	(1 729)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 493	(5 506)	1 346	(1 164)
Przepływy pieniężne netto, netto	2 399	(1 227)	588	(259)

	30 czerwca 2005 r.	30 czerwca 2004 r.	30 czerwca 2005 r.	30 czerwca 2004 r.
Aktywa razem	126 538	100 092	31 321	22 036
Zobowiązania	69 273	57 028	17 147	12 555
Zobowiązania długoterminowe	34 242	24 535	8 476	5 402
Zobowiązania krótkoterminowe	35 031	32 493	8 671	7 153
Kapitał własny	57 265	43 064	14 174	9 481
Kapitał podstawowy	9 781	9 781	2 421	2 153
Liczba akcji	4 890 632	4 890 632	4 890 632	4 890 632
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	11,71	8,80	2,90	1,94
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,49	0,80	0,36	0,17

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu średnich kursów walut ogłoszonych przez Prezesa NBP, obowiązujących na dzień bilansowy. Średni kurs EUR na dzień 30 czerwca 2005 r. wynosił 4,0401 zł, a na dzień 30 czerwca 2004 r. 4,5422 zł.

Przy przeliczaniu pozycji rachunku zysków i strat oraz pozycji rachunku przepływu środków pieniężnych zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, czyli dane za okres 1.01. – 30.06.2005 r. przeliczono wg kursu = 4,0805 zł/EUR, dane za analogiczny okres 2004 r. przeliczono wg kursu = 4,7311 zł/EUR.

Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd BAUMA S.A. w dniu 26 września 2005 r.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku zostało sporządzone w celu przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyników działalności Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. zgodnie z MSR nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości – MSR, Międzynarodowymi standardami sprawozdawczości Finansowej – MSSF oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r. zawiera:

- skonsolidowany bilans
- skonsolidowany rachunek zysków i strat
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
- informacje dodatkowe.

Według naszej najlepszej wiedzy, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku i skonsolidowane dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. w okresie 6 miesięcy 2005 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

W imieniu Zarządu BAUMA S.A.

Andrzej Kozłowski, Prezes Zarządu

José María Aizpitarte Iñarra, Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Orzełowski, Członek Zarządu

Cristobal Álvarez Estarta, Członek Zarządu

José Ramon Anduaga Aguirre, Członek Zarządu

Warszawa, dnia 26 września 2005 r.

**JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

BAUMA S.A.

ZA 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2005 R.

		Stan na dzień:		
	Nota	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe				
1. Rzeczowe aktywa trwałe	2.	87 211	80 504	60 713
2. Wartości niematerialne	3.	785	698	739
3. Inwestycje w jednostkach zależnych	4.	6 273	6 273	6 275
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5.	10	10	10
5. Należności handlowe oraz pozostałe należności	6.	2 229	-	-
		96 508	87 485	67 737
II. Aktywa obrotowe				
1. Zapasy	7.	3 125	2 623	4 320
2. Należności handlowe oraz pozostałe należności	6.	22 622	19 603	23 506
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	195	183
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.	987	922	281
		26 734	23 343	28 290
Aktywa razem		123 242	110 828	96 027
PASYWA				
I. Kapitał własny				
1. Kapitał podstawowy	9.	9 781	9 781	9 781
2. Kapitała zapasowy – nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	9.	25 776	25 776	25 776
3. Zatrzymane zyski z lat poprzednich		14 048	5 599	5 599
4. Zysk (strata) netto okresu obrotowego		6 537	8 449	2 918
Kapitał własny razem		56 142	49 605	44 074
II. Zobowiązania				
1. Zobowiązania długoterminowe				
a. Kredyty i pożyczki	11.	22 861	15 700	7 121
b. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.	1 801	1 007	911
c. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	13.	89	89	89
d. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		6 184	7 834	10 750
e. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	10.	1 075	1 504	1 933
		32 010	26 134	20 804
2. Zobowiązania krótkoterminowe				
a. Kredyty i pożyczki	11.	9 327	8 338	6 783
b. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		116	-	-
c. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		4 169	4 176	4 508
d. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	10.	21 478	22 575	19 844
e. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		-	-	14
		35 090	35 089	31 149
Zobowiązania razem		67 100	61 223	51 953
Pasywa razem		123 242	110 828	96 027

BAUMA S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

		6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
	Nota			
Przychody ze sprzedaży	14.	44 150	70 699	31 788
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	15.	(28 928)	(49 156)	(23 457)
I. Zysk brutto ze sprzedaży		15 222	21 543	8 331
Koszty sprzedaży i marketingu	15.	(2 129)	(5 847)	(2 357)
Koszty ogólnego zarządu	15.	(3 189)	(6 363)	(2 717)
Inne koszty operacyjne netto	16.	(199)	287	307
II. Zysk operacyjny		9 705	9 620	3 564
Przychody finansowe	17.	94	3 079	1 187
Koszty finansowe	17.	(1 877)	(2 402)	(1 339)
III. Zysk przed opodatkowaniem		7 922	10 297	3 412
Podatek dochodowy	18.	(1 385)	(1 848)	(494)
IV. Zysk netto okresu obrotowego		6 537	8 449	2 918
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		4 890 632	4 890 632	4 890 632
Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję w okresie obrotowym (w zł na jedną akcję)		1,34	1,73	0,60

BAUMA S.A.
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Wynik finansowy okresu obrotowego na początek następnego okresu podlega przeniesieniu do pozycji „Zatrzymane zyski z lat poprzednich”

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 roku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski z lat poprzednich	Wynik finansowy netto okresu obrotowego	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu	9 781	25 776	5 599		41 156
Wynik finansowy netto	-	-	-	2 918	2 918
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	5 599	2 918	44 074

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski z lat poprzednich	Wynik finansowy netto okresu obrotowego	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu	9 781	25 776	5 599	-	41 156
Wynik finansowy netto	-	-	-	8 449	8 449
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	5 599	8 449	49 605

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski z lat poprzednich	Wynik finansowy netto okresu obrotowego	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu	9 781	25 776	14 048	-	49 605
Wynik finansowy netto	-	-	-	6 537	6 537
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	14 048	6 537	56 142

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu obrotowego	6 537	8 449	2 918
Korekty:			
- Podatek dochodowy (nota 18)	1 385	1 848	494
- Amortyzacja środków trwałych (nota 2)	9 194	15 520	7 781
- Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych (nota 3)	163	298	149
- Zyski/straty na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	3 752	5 545	3 248
- Koszty odsetek	1 503	2 260	1 301
- (Zyski)/Straty kursowe na kredytach i leasingach	(519)	(3 051)	(1 225)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:			
- Zapasy	(501)	(965)	(2 660)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(5 248)	1 812	(2 207)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(1 450)	5 258	2 969
	14 816	36 974	12 768
Podatek dochodowy zapłacony	(280)	(1 259)	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 536	35 715	12 768
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(18 889)	(38 261)	(8 575)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	24	286	116
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(252)	(221)	(115)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(19 117)	(38 196)	(8 574)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki	11 163	12 054	-
Spłata kredytów i pożyczek	(785)	(5 002)	(1 405)
Odsetki zapłacone	(1 373)	(2 137)	(1 231)
Płatności z tytułu leasingu finansowego	(2 572)	(4 885)	(2 382)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 433	30	(5 018)
Zwiększenie /(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	1 852	(2 451)	(824)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu	(4 731)	(2 295)	(2 295)
(Straty) /Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	(13)	15	-
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu (nota 7)	(2 892)	(4 731)	(3 119)

Noty do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Podstawowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z politykami rachunkowości przyjętymi przez Grupę, które zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres 6 miesięcy zakończonych 2005 r. Zasady rachunkowości, zastosowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które nie były zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane poniżej.

a) Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych ujmowane są według kosztu historycznego skorygowane o odpis aktualizujący ich wartość. Skutki zmian odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostki zależne zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiła zmiana.

b) Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy

Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego

Zgodnie z wymogami MSR 17 „Leasing”, w przypadku transakcji leasingu zwrotnego, dla umów mających charakter leasingu finansowego, zrealizowaną nadwyżkę przychodów ze sprzedaży nad wartością księgową przedmiotu leasingu należy rozliczać w czasie przez okres trwania umowy leasingu. Ponieważ Ustawa o rachunkowości nie precyzowała zasad rozliczania operacji leasingu zwrotnego, Spółka stosowała zasadę rozliczania nadwyżki przychodów ze sprzedaży nad wartością bilansową przedmiotów leasingu przez okres 60 miesięcy.

Niskocenne środki trwałe umarzane jednorazowo

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości środki trwałe klasyfikowane jako niskocenne były całkowicie umarzane w momencie przyjęcia ich do użytkowania. Ponieważ MSR 16 nie pozwalała na powyższe uproszczenie, Spółka zmieniła wycenę rzeczowych aktywów trwałych. Niskocenne środki trwałe (głównie niskocenne elementy szalunków) są wykazywane w bilansie Spółki w wartości netto i są amortyzowane przez pięcioletni okres użyteczności.

Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne

W związku z dokonaną weryfikacją długości okresu użytkowania posiadanych żurawi budowlanych (MSR 16 pkt 50) oraz naliczeniem amortyzacji za okresy kiedy te środki trwałe były dostępne lecz nie były wykorzystywane (MSR 16 pkt 55) Spółka dokonała stosownej korekty odpisów amortyzacyjnych dla celów MSSF.

Wycena zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego w sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzanym zgodnie z Ustawą o rachunkowości wyceniane były w kwocie wymaganej zapłaty (art. 28 ust. 8). W sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSR, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zostały wycenione według wartości bieżącej sumy opłat leasingowych zgodne z zapisami MSR 17 pkt 20 „Leasing”.

Korekty prezentacyjne – przeniesienie odpisów aktualizujących wartość należności

Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności, ich odwrócenie oraz wartość spisanych w koszty należności utraconych wykazywane dotychczas w pozostałej działalności operacyjnej w rachunku zysków i strat, według nowych zasad rachunkowości (MSSF) obciążają koszty sprzedaży i marketingu w rachunku zysków i strat.

Korekty prezentacyjne – przeniesienie zysków/strat kursowych

Zyski i straty kursowe wynikające z rozliczenia transakcji wyrażonych w walutach obcych oraz z tytułu wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowano dotychczas w działalności finansowej w rachunku zysków i strat (odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych). Według nowych zasad rachunkowości (MSSF) część zysków/strat kursowych dotyczących transakcji nie związanych z pozyskaniem finansowania zewnętrznego (kredyty, pożyczki, umowy leasingowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty) powiększa lub pomniejsza pozycje przychodowe lub kosztowe, z którymi transakcje te są operacyjnie powiązane.

Kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zgodnie z MSR 12 pkt 74, jednostka gospodarcza kompensuje ze sobą aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy gdy jeżeli istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych i jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. W związku z powyższym, Spółka dokonała kompensaty aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W bilansie na dzień 1 stycznia 2004 r. sporządzonym według dotychczas stosowanych zasad rachunkowości wynikających z Ustawy o rachunkowości, wykazano nadwyżkę aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W bilansie na 1 stycznia 2004 r. sporządzonym według MSSF nadwyżka ta pomniejszyła zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z wprowadzeniem opisanych powyżej korekt.

Wycena udziałów w spółkach zależnych

Zgodnie z MSR 27 pkt 37 „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 Finansowe

BILANS

Stan na 1 stycznia 2004 r.

	Poprzednie zasady wg Ustawy o rachunkowo- ści	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Niskocenne środki trwałe umarzane jedenorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Wycena akcji i udziałów w spółkach zależnych metodą ceny nabycia	Kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	Korekty przejścia	Bilans wg MSSF
AKTYWA									
I. Aktywa trwałe									
Rzeczowe aktywa trwałe	59 813	-	-	3 019	332	-	-	3 351	63 164
Wartości niematerialne	778	-	-	-	-	-	-	-	778
Inwestycje w jednostkach zależnych	7 911	-	-	-	-	(1 636)	-	(1 636)	6 275
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	90	-	-	-	-	-	(90)	(90)	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	-	-	-	-	-	-	-	10
	68 602	-	-	3 019	332	(1 636)	(90)	1 625	70 227
II. Aktywa obrotowe									
Zapasy	1 658	-	-	-	-	-	-	-	1 658
Należności handlowe oraz pozostałe należności	22 542	-	-	(1 128)	-	-	-	(1 128)	21 414
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	745	-	-	-	-	-	-	-	745
	24 945	-	-	(1 128)	-	-	-	(1 128)	23 817
Aktywa razem	93 547	-		1 891	332	(1 636)	(90)	497	94 044

BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej***BILANS**

	Stan na 1 stycznia 2004 r.								
	Poprzednie zasady wg Ustawy o rachunkowości	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Niskocenne środki trwałe umarżane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Wycena akcji i udziałów w spółkach zależnych metodą ceny nabycia	Kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	Korekty przejścia	Bilans wg MSSF
PASYWA									
I. Kapitał własny									
Kapitał podstawowy	9 781	-	-	-	-	-	-	-	9 781
Kapitał zapasowy - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	25 776	-	-	-	-	-	-	-	25 776
Zatrzymane zyski z lat poprzednich	21 308	-	-	-	-	(19 791)	-	(19 791)	1 517
Zysk (strata) netto roku obrotowego	(16 234)	(108)	468	1 532	269	18 155	-	20 316	4 082
Kapitał własny razem	40 631	(108)	468	1 532	269	(1 636)	-	525	41 156
II. Zobowiązania									
1. Zobowiązania długoterminowe									
Kredyty i pożyczki	9 154	-	-	-	-	-	-	-	9 154
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	(25)	110	359	63	-	(90)	417	417
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	89	-	-	-	-	-	-	-	89
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	14 070	-	(436)	-	-	-	-	(436)	13 634
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 965	398	-	-	-	-	-	398	2 363
	25 278	373	(326)	359	63		(90)	379	25 657
2. Zobowiązania krótkoterminowe									
Kredyty i pożyczki	6 216	-	-	-	-	-	-	-	6 216
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	4 880	-	(123)	-	-	-	-	(142)	4 738
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	16 528	(265)	-	-	-	-	-	(265)	16 263
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	14	-	-	-	-	-	-	-	14
	27 638	(265)	(142)	-	-	-	-	(407)	27 231
Zobowiązania razem	52 916	108	(468)	359	63	-	(90)	(28)	52 888
Pasywa razem	93 547	-	-	1 891	332	(1 636)	(90)	497	94 044

BILANS

stan na 30 czerwca 2004 r.

	Poprzednie zasady wg Ustawy o rachunkowo- ści	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Niskocenne środki trwałe umarzane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Wycena akcji i udziałów w spółkach zależnych metodą ceny nabycia	Razem korekta przejścia	Bilans wg MSSF
AKTYWA								
I. Aktywa trwałe								
Rzeczowe aktywa trwałe	57 647	-	-	3 333	(267)	-	3 066	60 713
Wartości niematerialne	739	-	-	-	-	-	-	739
Inwestycje w jednostkach zależnych	8 617	-	-	-	-	(2 342)	(2 342)	6 275
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	-	-	-	-	-	-	10
	67 013			3 333	(267)	(2 342)	724	67 737
II. Aktywa obrotowe								
Zapasy	4 320	-	-	-	-	-	-	4 320
Należności handlowe oraz pozostałe należności	24 018	-	-	(512)	-	-	(512)	23 506
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	183	-	-	-	-	-	-	183
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	281	-	-	-	-	-	-	281
	28 802	-	-	(512)	-	-	(512)	28 290
Aktywa razem	95 815	-	-	2 821	(267)	(2 342)	212	96 027

BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej***BILANS**

	stan na 30 czerwca 2004 r.							
	Poprzednie zasady wg Ustawy o rachunkowości	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Niskocenne środki trwałe umarżane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Wycena akcji i udziałów w spółkach zależnych metodą ceny nabycia	Razem korekta przejścia	Bilans wg MSSF
PASYWA								
I. Kapitał własny								
Kapitał podstawowy	9 781	-	-	-	-	-	-	9 781
Kapitał zapasowy - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	25 776	-	-	-	-	-	-	25 776
Zatrzymane zyski z lat poprzednich	5 074	(108)	468	1 532	269	(1 636)	525	5 599
Zysk (strata) netto roku obrotowego	3 521	(108)	(57)	753	(485)	(706)	(603)	2 918
Kapitał własny razem	44 152	(216)	411	2 285	(216)	(2 342)	(78)	44 074
II. Zobowiązania								
1. Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty i pożyczki	7 121	-	-	-	-	-	-	7 121
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	379	(50)	97	536	(51)	-	532	911
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	89							89
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	11 112	-	(362)	-	-	-	(362)	10 750
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 402	531	-	-	-	-	531	1 933
	20 103	481	(265)	536	(51)		701	20 804
2. Zobowiązania krótkoterminowe								
Kredyty i pożyczki	6 783	-	-	-	-	-	-	6 783
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	4 654	-	(146)	-	-	-	(146)	4 508
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	20 109	(265)	-	-	-	-	(265)	19 844
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	14	-	-	-	-	-	-	14
	31 560	(265)	(146)	-	-	-	(411)	31 149
Zobowiązania razem	51 663	216	(411)	536	(51)	-	290	51 953
Pasywa razem	95 815	-	-	2 821	(267)	(2 342)	212	96 027

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.

	Poprzednie zasady wg Ustawy o rachunkowo ści	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Niskocenne środki trwałe umarzane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Wycena akcji i udziałów w spółkach zależnych metodą ceny nabycia	Korekty prezentacyjne - przeniesienie odpisów aktualizujący ch wartość należności	Korekty prezentacyjne - przeniesienie zysków/strat kursowych	Razem korekta przejścia	RZiS wg MSSF
Przychody ze sprzedaży	32 097	(133)	-	-	-	-	-	(176)	(309)	31 788
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(24 083)	-	-	930	(599)	-	-	295	626	(23 457)
I. Zysk brutto ze sprzedaży	8 014	(133)	-	930	(599)	-	-	119	317	8 331
Koszty sprzedaży i marketingu	(1 416)	-	-	-	-	-	(941)	-	(941)	(2 357)
Koszty ogólnego zarządu	(2 717)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 717)
Inne koszty operacyjne netto	(634)	-	-	-	-	-	941	-	941	307
II. Zysk operacyjny	3 247	(133)	-	930	(599)	-	-	119	317	3 564
Przychody finansowe	2 593	-	-	-	-	(706)	-	(700)	(1 406)	1 187
Koszty finansowe	(1 850)	-	(70)	-	-	-	-	581	511	(1 339)
III. Zysk przed opodatkowaniem	3 990	(133)	(70)	930	(599)	(706)	-	-	(578)	3 412
Podatek dochodowy	(469)	25	13	(177)	114	-	-	-	(25)	(494)
IV. Zysk netto okresu obrotowego	3 521	(108)	(57)	753	(485)	(706)	-	-	(603)	2 918

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.

	Poprzednie zasady wg Ustawy o rachunkowo ści	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Niskocenne środki trwałe umarzane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Wycena akcji i udziałów w spółkach zależnych metodą ceny nabycia	Kredyty w rachunku bieżącym	Razem korekta przejścia	Rachunek przepływów pieniężnych wg MSSF
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej									
Zysk netto okresu obrotowego	3 521	(108)	(57)	753	(485)	(706)	-	(603)	2 918
Korekty:									
- Podatek dochodowy	469	(25)	(13)	177	(114)	-	-	25	494
- Amortyzacja środków trwałych	6 844	-	-	476	461	-	-	937	7 781
- Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	149	-	-	-	-	-	-	-	149
- Zyski/straty na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	2 896	-	-	214	138	-	-	352	3 248
- Koszty odsetek	525	-	70	-	-	706	-	776	1 301
- (Zyski)/Straty kursowe na kredytach i leasingach	(1 225)	-	-	-	-	-	-	-	(1 225)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:									
- Zapasy	(2 660)	-	-	-	-	-	-	-	(2 660)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(1 592)	-	-	(615)	-	-	-	(615)	(2 207)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	2 836	133	-	-	-	-	-	133	2 969
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 763	-	-	1 005	-	-	-	1 005	12 768

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.

	Poprzednie zasady wg Ustawy o rachunkowo ści	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Niskocenne środki trwałe umarzane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Wycena akcji i udziałów w spółkach zależnych metodą ceny nabycia	Kredyty w rachunku bieżącym	Razem korekta przejścia	Rachunek przepływów pieniężnych wg MSSF
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej									
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(7 570)	-	-	(1 005)	-	-	-	(1 005)	(8 575)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	116	-	-	-	-	-	-	-	116
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(115)	-	-	-	-	-	-	-	(115)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 569)	-	-	(1 005)	-	-	-	(1 005)	(8 574)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej									
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 381	-	-	-	-	-	(1 381)	(1 381)	-
Splata kredytów i pożyczek	(2 425)	-	-	-	-	-	1 020	1 020	(1 405)
Odsetki zapłacone	(1 231)	-	-	-	-	-	-	-	(1 231)
Płatności z tytułu leasingu finansowego	(2 382)	-	-	-	-	-	-	-	(2 382)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 657)						(361)	(361)	(5 018)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	(463)	-	-	-	-	-	(361)	(361)	(824)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek roku	744	-	-	-	-	-	(3 039)	(3 039)	(2 295)
(Straty)/Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu	281						(3 400)	(3 400)	(3 119)

BILANS

stan na 31 grudnia 2004 r.

AKTYWA

I. Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	76 013	-	-	4 972	(481)	-	4 491	80 504
Wartości niematerialne	698	-	-	-	-	-	-	698
Inwestycje w jednostkach zależnych	9 204	-	-	-	-	(2 931)	(2 931)	6 273
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	-	-	-	-	-	-	10
	85 927	-	-	4 972	(481)	(2 931)	1 560	87 485

II. Aktywa obrotowe

Zapasy	2 623	-	-	-	-	-	-	2 623
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20 283	-	-	(680)	-	-	(680)	19 603
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	195	-	-	-	-	-	-	195
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	922	-	-	-	-	-	-	922
	24 023	-	-	(680)	-	-	(680)	23 343

Aktywa razem

	109 948	-	-	4 292	(481)	(2 931)	880	110 828
--	----------------	----------	----------	--------------	--------------	----------------	------------	----------------

BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej***BILANS**

	stan na 31 grudnia 2004 r.							
	Poprzednie zasady wg Ustawy o rachunkowości	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Niskocenne środki trwałe umarżane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Wycena akcji i udziałów w spółkach zależnych metodą ceny nabycia	Razem korekta przejścia	Bilans wg MSSF
PASYWA								
I. Kapitał własny								
Kapitał podstawowy	9 781	-	-	-	-	-	-	9 781
Kapitał zapasowy - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	25 776	-	-	-	-	-	-	25 776
Zatrzymane zyski z lat poprzednich	5 074	(108)	468	1 532	269	(1 636)	525	5 599
Zysk (strata) netto roku obrotowego	8 796	(215)	(123)	1 944	(658)	(1 295)	(347)	8 449
Kapitał własny razem	49 427	(323)	345	3 476	(389)	(2 931)	178	49 605
II. Zobowiązania								
Zobowiązania długoterminowe								
Kredyty i pożyczki	15 700	-	-	-	-	-	-	15 700
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	277	(76)	82	816	(92)	-	730	1 007
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	89	-	-	-	-	-	-	89
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	8 115	-	(281)	-	-	-	(281)	7 834
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	840	664	-	-	-	-	664	1 504
	25 021	588	(199)	816	(92)	-	1 113	26 134
2. Zobowiązania krótkoterminowe								
Kredyty i pożyczki	8 338	-	-	-	-	-	-	8 338
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	4 322	-	(146)	-	-	-	(146)	4 176
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	22 840	(265)	-	-	-	-	(265)	22 575
	35 500	(265)	(146)	-	-	-	(411)	35 089
Zobowiązania razem	60 521	323	(345)	816	(92)	-	702	61 223
Pasywa razem	109 948	-	-	4 292	(481)	(2 931)	880	110 828

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.

	Poprzednie zasady wg Ustawy o rachunkowości	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Niskocenne środki trwałe umarzane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Wycena akcji i udziałów w spółkach zależnych metodą ceny nabycia	Korekty prezentacyjne - przeniesienie odpisów aktualizujących wartość należności	Korekty prezentacyjne - przeniesienie zysków/strat kursowych	Razem korekta przejścia	RZiS wg MSSF
Przychody ze sprzedaży	71 754	(265)	-	-	-	-	-	(790)	(1 055)	70 699
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(52 010)	-	-	2 400	(813)	-	-	1 267	2 854	(49 156)
I. Zysk brutto ze sprzedaży	19 744	(265)	-	2 400	(813)	-	-	477	1 799	21 543
Koszty sprzedaży i marketingu	(2 336)	-	-	-	-	-	(3 511)	-	(3 511)	(5 847)
Koszty ogólnego zarządu	(6 363)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 363)
Inne koszty operacyjne	(3 224)	-	-	-	-	-	3 511	-	3 511	287
II. Zysk operacyjny	7 821	(265)	-	2 400	(813)	-	-	477	1 799	9 620
Przychody finansowe	5 745	-	-	-	-	(1 295)	-	(1 371)	(2 667)	3 079
Koszty finansowe	(3 144)	-	(152)	-	-	-	-	894	742	(2 402)
III. Zysk przed opodatkowaniem	10 422	(265)	(152)	2 400	(813)	(1 295)	-	-	(125)	10 297
Podatek dochodowy	(1 626)	50	29	(456)	155	-	-	-	(222)	(1 848)
IV. Zysk netto okresu obrotowego	8 796	(215)	(123)	1 944	(658)	(1 295)	-	-	(347)	8 449

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 roku								
	Poprzednie zasady wg Ustawy o rachunkowości	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Niskocenne środki trwałe umarżane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Wycena akcji i udziałów w spółkach zależnych metodą ceny nabycia	Kredyty w rachunku bieżącym	Korekty przejścia	Rachunek przepływów pieniężnych według MSSF
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej									
Zysk netto okresu obrotowego	8 796	(215)	(123)	1 944	(658)	(1 295)	-	(347)	8 449
Korekty:									
- Podatek dochodowy	1 626	(50)	(29)	456	(155)	-	-	222	1 848
- Amortyzacja środków trwałych	13 756	-	-	1 089	675	-	-	1 764	15 520
- Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	298	-	-	-	-	-	-	-	298
- Zyski/straty na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	4 995	-	-	412	138	-	-	550	5 545
- Koszty odsetek	813	-	152	-	-	1 295	-	1 447	2 260
- (Zyski)/Straty kursowe na kredytach i leasingach	(3 051)	-	-	-	-	-	-	-	(3 051)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:									
- Zapasy	(965)	-	-	-	-	-	-	-	(965)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	2 260	-	-	(448)	-	-	-	(448)	1 812
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 993	265	-	-	-	-	-	265	5 258
	33 521	-	-	3 453	-	-	-	3 453	36 974
Podatek dochodowy zapłacony	(1 259)	-	-	-	-	-	-	-	(1 259)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 262	-	-	3 453	-	-	-	3 453	35 715

BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej***12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 roku**

	Poprzednie zasady wg Ustawy o rachunkowości	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Niskocenne środki trwałe umarzane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Wycena akcji i udziałów w spółkach zależnych metodą ceny nabycia	Kredyty w rachunku bieżącym	Korekty przejścia	Rachunek przepływów pieniężnych według MSSF
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej									
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(34 807)	-	-	(3 453)	-	-	-	(3 453)	(38 260)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	286	-	-	-	-	-	-	-	286
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	(222)	-	-	-	-	-	-	-	(222)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(34 743)	-	-	(3 453)	-	-	-	(3 453)	(38 196)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej									
Otrzymane kredyty i pożyczki	18 584	-	-	-	-	-	(6 531)	(6 531)	12 054
Splata kredytów i pożyczek	(8 919)	-	-	-	-	-	3 917	3 917	(5 002)
Odsetki zapłacone	(2 138)	-	-	-	-	-	-	-	(2 137)
Płatności z tytułu leasingu finansowego	(4 885)	-	-	-	-	-	-	-	(4 885)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 643	-	-	-	-	-	(2 613)	(2 613)	30
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	162	-	-	-	-	-	(2 613)	(2 613)	(2 451)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek roku	745	-	-	-	-	-	(3 040)	(3 040)	(2 295)
(Straty)/Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	15	-	-	-	-	-	-	-	15
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu	922	-	-	-	-	-	(5 653)	(5 653)	(4 731)

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

UZGODNIENIE KAPITAŁU WŁASNEGO

	Stan na dzień:		
	1 stycznia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.	31 grudnia 2004 r.
Kapitał własny przed korektami	40 631	44 151	49 427
Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	(133)	(265)	(398)
Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	578	508	427
Niskocenne środki trwałe umarżane jednorazowo	1 891	2 821	4 292
Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	332	(267)	(481)
Wycena udziałów w spółkach zależnych	(1 636)	(2 342)	(2 932)
Podatek odroczoney od korekt	(507)	(531)	(729)
Suma korekt	525	(77)	178
Kapitał własny po korektach	41 156	44 074	49 605

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2004 r.	6 331	10 216	2 526	91 948	45	111 066
Zwiększenia - zakupy i przyjęcie z inwestycji	182	99	-	8 441	7 115	15 837
Zmniejszenia - zbycie	-	(3 492)	(299)	(4 982)	-	(8 773)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	(118)	(154)	-	(592)	(7 069)	(7 933)
Stan na 30 czerwca 2004 r.	6 395	6 669	2 227	94 815	91	110 197
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2004 r.	1 099	6 672	1 660	38 472	-	47 903
Amortyzacja za okres	157	733	189	6 702	-	7 781
Zmniejszenia - zbycie	-	(2 326)	(233)	(2 976)	-	(5 535)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	(33)	(139)	-	(493)	-	(665)
Stan na 30 czerwca 2004 r.	1 223	4 940	1 616	41 705	-	49 484
WARTOŚĆ BILANSOWA						
Na 30 czerwca 2004 r.	5 172	1 729	611	53 110	91	60 713
Na 1 stycznia 2004 r.	5 233	3 543	866	53 476	45	63 163

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2004 r. do 30 czerwca 2005 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2004 r.	6 331	10 216	2 526	91 948	45	111 066
Zwiększenia z tytułu zakupu	295	345	367	37 342	33 688	72 037
Zwiększenia - nadwyżki inventaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	1 209	-	1 209
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(3 507)	(513)	(10 224)	-	(14 244)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inventaryzacyjne i przekwalifikowania	(118)	(331)	(29)	(4 210)	(33 455)	(38 143)
Stan na 1 stycznia 2005 r.	6 508	6 723	2 351	116 065	278	131 925
Zwiększenia z tytułu zakupu	-	324	848	18 211	17 794	37 177
Zwiększenia - nadwyżki inventaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	297	-	297
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(610)	(65)	(6 778)	-	(7 453)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inventaryzacyjne i przekwalifikowania	-	(248)	-	(3 137)	(17 243)	(20 628)
Stan na 30 czerwca 2005 r.	6 508	6 189	3 134	124 658	829	141 318
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2004 r.	1 099	6 672	1 660	38 472	-	47 903
Amortyzacja za okres	323	1 135	368	13 694	-	15 520
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(2 335)	(359)	(6 145)	-	(8 839)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inventaryzacyjne i przekwalifikowania	(33)	(315)	(29)	(2 786)	-	(3 163)
Stan na 1 stycznia 2005 r.	1 389	5 157	1 640	43 235		51 421
Amortyzacja za okres	167	467	177	8 383	-	9 194
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(550)	(57)	(3 514)	-	(4 121)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inventaryzacyjne i przekwalifikowania	-	(238)	-	(2 149)	-	(2 387)
Stan na 30 czerwca 2005 r.	1 556	4 836	1 760	45 955		54 107
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 30 czerwca 2005 r.	4 952	1 353	1 374	78 703	829	87 211
Na 1 stycznia 2005 r.	5 119	1 566	711	72 830	278	80 504
Na 1 stycznia 2004 r.	5 232	3 544	866	53 476	45	63 163

3. Wartości niematerialne i prawne

Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia 2004 r.	1 668	-	1 668
Zwiększenia	115	-	115
Zmniejszenia - zbycie	(16)	-	(16)
Stan na 30 czerwca 2004 r.	1 767	-	1 767
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 1 stycznia 2004 r.	889	-	889
Amortyzacja za okres	149	-	149
Zmniejszenia - zbycie	(10)	-	(10)
Stan na 30 czerwca 2004 r.	1 028	-	1 028
WARTOŚĆ BILANSOWA			
Na 30 czerwca 2004 r.	739	-	739
Na 1 stycznia 2004 r.	779	-	779

WYSZCZEGÓLNIENIE	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia 2004 r.	1 668	-	1 668
Zwiększenia	221	-	221
Zmniejszenia - zbycie	(73)	-	(73)
Stan na 1 stycznia 2005 r.	1 816	-	1 816
Zwiększenia	250	-	250
Zmniejszenia - zbycie	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2005 r.	2 066	-	2 066
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 1 stycznia 2004 r.	889	-	889
Amortyzacja za okres	298	-	298
Zmniejszenia - zbycie	(69)	-	(69)
Stan na 1 stycznia 2005 r.	1 118	-	1 118
Amortyzacja za okres	163	-	163
Zmniejszenia - zbycie	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2005 r.	1 281	-	1 281
WARTOŚĆ NETTO:			
Na 30 czerwca 2005 r.	785	-	785
Na 1 stycznia 2005 r.	698	-	698
Na 1 stycznia 2004 r.	779	-	779

4. Inwestycje w jednostkach zależnych

Według stanu na dzień 30 czerwca 2005 r.

L.p.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa akcji/udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Bauma Kruszywa Sp. z o.o.	Warszawa	sprzedaż materiałów i dzierżawa sprzętu budowlanego	podmiot zależny	pełna	16.11.1999r.	5 350	(5 106)	244	100	100
2	Bauma System S.A.	Starachowice	produkcja wyrobów i konstrukcji metalowych	podmiot zależny	pełna	11.07.2000r.	4 850		4 850	100	100
3	Bauma Ukraina	Ukraina	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	podmiot zależny	pełna	18.07.2001r.	1 171		1 171	100	100
4	Bauma Rus	Moskwa	dzierżawa i sprzedaż szalunków	podmiot zależny	pełna	20.03.2003r.	8		8	100	100
							11 379	(5 106)	6 273		

5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują wartość udziałów jakie Grupa Kapitałowa posiada w Klubie Koszykarskim „POLONIA WARSZAWA” Sportowa Spółka Akcyjna. Udziały zostały wycenione według ceny nabycia.

nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów	% posiadanego kapitału podstawowego
Klub Koszykarski „POLONIA WARSZAWA” Sportowa Spółka Akcyjna	Warszawa	prowadzenie działalności w sferze kultury fizycznej oraz działalności handlowej, wytwórczej i usługowej na rachunek własny lub w pośrednictwie	10	2,00

6. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Należności handlowe	36 049	32 333	35 127
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(13 772)	(13 513)	(12 756)
Należności handlowe - netto	22 277	18 820	22 371
Pozostałe należności	114	100	262
Rozliczenia międzyokresowe - czynne	406	251	374
Należności od podmiotów powiązanych	2 054	432	499
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	24 851	19 603	23 506
w tym:			
Część długoterminowa	2 229	-	-
Część krótkoterminowa	22 622	19 603	23 506

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz pozostałych należności przedstawia się następująco:

	6 miesięcy zakończonych	12 miesięcy zakończonych	6 miesięcy zakończonych
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Stan na początek okresu	13 574	13 440	13 440
Zwiększenia	1 262	4 481	1 515
Realizacja	(912)	(2 966)	(1 072)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	(92)	(1 381)	(1 089)
Stan na koniec okresu	13 832	13 574	12 794

Wysoki poziom odpisów aktualizujących wartość należności handlowych (ok. 38% wartości brutto należności) wynika z konieczności utworzenia odpisów aktualizujących wartość należności przeterminowanych w okresie dłuższym niż 2 lata, uznanych przez Spółkę za należności nieściągalne. Według stanu na 30 czerwca 2005 r. ponad 78% kwoty odpisów aktualizujących stanowią odpisy dotyczące należności, w odniesieniu do których Zarząd szacuje niskie prawdopodobieństwo otrzymania płatności.

7. Zapasy

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Materiały	50	-	-
Półprodukty i produkcja w toku	-	-	-
Wyroby gotowe	-	-	-
Towary	3 449	3 048	4 745
Wartość zapasów brutto	3 499	3 048	4 745
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(374)	(425)	(425)
Wartość zapasów netto	3 125	2 623	4 320

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Środki pieniężne w kasie i w banku	987	922	274
Krótkoterminowe depozyty bankowe	-	-	7
Razem środki pieniężne	987	922	281

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, w skład środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym wchodzi:

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	987	922	281
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 9)	(3 879)	(5 653)	(3 400)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	(2 892)	(4 731)	(3 119)

9. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Razem
Stan na 1 stycznia 2004 r.	4 890 632	9 781	25 776	35 557
- zwiększenia	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2004 r.	4 890 632	9 781	25 776	35 557
- zwiększenia	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2005 r.	4 890 632	9 781	25 776	35 557

Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł

Wszystkie akcje są opłacone.

Według stanu na 30 czerwca 2005 roku struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

	Kapitał akcyjny		Głosy na WZA	
	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
ULMA CyE, S. Coop.	4 767 290	97,48	4 767 290	97,48
Free float	123 342	2,52	123 342	2,52

10. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Zobowiązania handlowe	7 492	10 811	11 056
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	10 973	8 743	5 901
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	1 133	1 154	789
Rozliczenia międzyokresowe (bierne kosztów)	790	898	695
Rozliczenia międzyokresowe (bierne przychodów)	1 934	2 364	2 797
Pozostałe zobowiązania	191	109	539
Kontrakty terminowe	40	-	-
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	22 553	24 079	21 777
w tym:			
Część długoterminowa	1 075	1 504	1 933
Część krótkoterminowa	21 478	22 575	19 844

11. Kredyty

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Długoterminowe			
Kredyty bankowe	22 861	15 700	7 121
	22 861	15 700	7 121
Krótkoterminowe			
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 6)	3 879	5 653	3 400
Kredyty bankowe	5 448	2 685	3 383
	9 327	8 338	6 783

Struktura zapadalności kredytów długoterminowych:

	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Od 1 do 2 lat	3 473	4 278	5 875
Od 2 do 5 lat	13 930	7 622	1 246
Powyżej 5 lat	5 458	3 800	-
	22 861	15 700	7 121

Efektywne stopy procentowe na dzień bilansowy przedstawiały się w sposób następujący:

	30 czerwca 2005 r.		31 grudnia 2004 r.		30 czerwca 2004 r.	
	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN
Kredyt w rachunku bieżącym	-	7,41	-	8,03	-	7,02
Kredyty bankowe	3,40	7,30	4,08	8,17	4,53	7,72

Struktura walutowa wartości bilansowej kredytów przedstawia się w sposób następujący:

	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
EUR w tys.	-	936	1 086
EUR w przeliczeniu na tys. zł.	-	3 817	4 930
Tys. zł.	32 188	20 221	8 974
	32 188	24 038	13 904

Spółka dysponuje następującymi, nie wykorzystanymi, przyznanymi jej limitami kredytowymi:

	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
O zmiennym oprocentowaniu:			
- wygasające po upływie jednego roku	22 405	16 843	3 099
	22 405	16 843	3 099

12. Podatek odroczony

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych i jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym.

Po dokonaniu kompensaty, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazuje się następujące kwoty:

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
- Przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	1 060	1 076	1 745
- Przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	770	1 181	821
	1 830	2 257	2 566
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
- Przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	(1 905)	(1 782)	(2 434)
- Przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	(1 726)	(1 482)	(1 043)
	(3 631)	(3 264)	(3 477)
Wartość bilansowa aktywa (zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 801)	(1 007)	(911)

Zmiany stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku (przed uwzględnieniem ich kompensaty w ramach jednej jurysdykcji prawnej) przedstawiają się w sposób następujący:

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2004 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 31.12.2004 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 30.06.2005 r.
Amortyzacja podatkowa	2 584	(650)	302	2 236	(205)	244	2 275
Różnice kursowe	13	(60)	121	74	(74)	25	25
Przychody z tytułu najmu	742	(378)	509	873	(346)	748	1 275
Pozostałe zmienne	110	(29)	-	81	(25)	-	56
Razem	3 449	(1 117)	932	3 264	(650)	1 017	3 631

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2004 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 31.12.2004 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 30.06.2005 r.
Straty podatkowe	773	-	(387)	386	-	(386)	-
Leasing	1 348	249	(973)	624	158	(185)	597
Rezerwy na koszty	579	797	(253)	1 123	433	(359)	1 197
Różnice kursowe	332	132	(340)	124	121	(209)	36
Razem	3 032	1 178	(1 953)	2 257	712	(1 139)	1 830

Odroczony podatek dochodowy w związku z występowaniem strat podatkowych możliwych do rozliczenia w kolejnych latach obrotowych ujmuje się w aktywach, jeżeli jest możliwa realizacja odnośnych korzyści podatkowych dzięki pomniejszeniu o te straty przyszłego dochodu do opodatkowania.

13. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.
Ujęte w bilansie zobowiązania z tytułu: Świadczeń emerytalnych	89	89	89
	89	89	89

14. Przychody ze sprzedaży

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Przychody ze sprzedaży usług dzierżawy	27 152	42 524	18 088
Przychody ze sprzedaży usług pozostałych	789	974	318
Razem przychody ze sprzedaży produktów	27 941	43 498	18 406
Przychody ze sprzedaży szalunków - towary i składniki majątku trwałego	7 392	12 401	7 899
Przychody ze sprzedaży pozostałych towarów	8 817	14 800	5 483
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 209	27 201	13 382
Razem przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	44 150	70 699	31 788

15. Koszty według rodzaju

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	9 357	15 818	7 930
Koszty świadczeń pracowniczych (nota 15 a)	4 593	8 252	3 826
Zużycie surowców, materiałów i energii	1 936	3 285	1 403
Koszty usług obcych	6 488	12 475	5 671
Pozostałe koszty	2 114	5 740	2 234
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 758	15 796	7 467
Koszty według rodzaju razem	34 246	61 366	28 531
Koszty sprzedaży i marketingu (wielkość ujemna)	(2 129)	(5 847)	(2 357)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(3 189)	(6 363)	(2 717)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	28 928	49 156	23 457
15 a) Koszty świadczeń pracowniczych			
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	3 855	6 970	3 148
Koszty ubezpieczeń społecznych	738	1 282	678
	4 593	8 252	3 826

16. Inne koszty operacyjne netto

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Nadwyżki (niedobory) inwentaryzacyjne	-	68	-
Otrzymane odszkodowania – utracone składniki rzeczowego majątku trwałego i obrotowego	7	37	22
Otrzymane odszkodowania – utracone należności	-	350	350
Zwrócone (poniesione) koszty procesowe	23	30	28
Likwidacja składników rzeczowego majątku trwałego	(366)	(295)	(79)
Pozostałe (koszty)/ zyski	137	97	(14)
Razem inne koszty operacyjne netto	(199)	287	307

17. Przychody i koszty finansowe**17 a) Przychody finansowe**

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Zyski kursowe	47	2 911	1 118
Skonto otrzymane	30	66	27
Sprzedaż wierzytelności	17	42	42
Inne	-	60	-
Razem przychody finansowe	94	3 079	1 187

17 b) Koszty finansowe

Koszty odsetek:

- kredyty bankowe	(1 032)	(897)	(478)
- leasing	(274)	(711)	(380)
- z tytułu zwłoki w zapłatach zobowiązań	(68)	(549)	(393)
	(1 374)	(2 157)	(1 251)

Udzielone skonto

Straty z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	(73)	(73)	-
Koszty uzyskania poręczenia spłaty zobowiązań z tytułu kredytu	(40)	-	-

Straty na sprzedaży wierzytelności	(254)	-	-
Inne	(2)	(14)	(12)

Zmiana wartości bieżącej zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4)	(6)	(6)
	(130)	(152)	(70)

Razem koszty finansowe	(1 877)	(2 402)	(1 339)
-------------------------------	----------------	----------------	----------------

18. Podatek dochodowy

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Podatek bieżący	(591)	(1 259)	-
Podatek odroczony (nota 9)	(794)	(589)	(494)
	(1 385)	(1 848)	(494)

Różnice pomiędzy zyskiem przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania:

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Zysk przed opodatkowaniem	7 922	10 297	3 412
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(3 134)	(7 707)	(5 799)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 887	7 621	4 690
Wykorzystanie strat podatkowych z lat poprzednich	(3 566)	(3 586)	(2 303)
Podstawa opodatkowania	3 109	6 625	-
Podatek dochodowy bieżący	591	1 259	-
Efektywna stawka opodatkowania	7,46%	12,22%	0,00%

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Spółki różni się w sposób następujący od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by, stosując obowiązującą stawkę podatku do zysku przed opodatkowaniem:

Zysk przed opodatkowaniem	7 922	10 297	3 412
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej (19%)	1 505	1 956	648
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (19%)	155	183	179
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (19%)	(291)	(291)	(333)
Straty podatkowe, z których tytułu nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)	16	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego (19%)	1 385	1 848	494

19. Wycena instrumentów finansowych według wartości godziwej

Na podstawie przeprowadzonych analiz Spółka oceniła, że wartość bilansowa poszczególnych instrumentów finansowych prezentowanych w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym jest równa wartościom godziwym tych instrumentów lub rozpoznane różnice nie mają wpływu na wielkości wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

20. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia mogące mieć wpływ na prezentowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe BAUMA S.A. za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.

21. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro

Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro zaprezentowano w poniższej tabeli:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. zł		w tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	44 150	31 788	10 820	6 719
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 705	3 564	2 378	753
Zysk (strata) brutto	7 922	3 412	1 941	721
Zysk (strata) netto	6 537	2 918	1 602	617
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 536	12 768	3 562	2 699
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(19 117)	(8 574)	(4 685)	(1 812)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 433	(5 018)	1 577	(1 061)
Przepływy pieniężne netto, netto	1 852	(824)	454	(174)

BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

	30 czerwca 2005 r.	30 czerwca 2004 r.	30 czerwca 2005 r.	30 czerwca 2004 r.
Aktywa razem	123 242	96 027	30 505	21 141
Zobowiązania	67 100	51 953	16 609	11 438
Zobowiązania długoterminowe	32 010	20 804	7 923	4 580
Zobowiązania krótkoterminowe	35 090	31 149	8 686	6 858
Kapitał własny	56 142	44 074	13 896	9 703
Kapitał podstawowy	9 781	9 781	2 421	2 153
Liczba akcji	4 890 632	4 890 632	4 890 632	4 890 632
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	11,48	9,01	2,84	1,98
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,34	0,60	0,33	0,13

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu średnich kursów walut ogłoszonych przez Prezesa NBP, obowiązujących na dzień bilansowy. Średni kurs EUR na dzień 30 czerwca 2005 r. wynosił 4,0401 zł., a na dzień 30 czerwca 2004 r. 4,5422 zł.

Przy przeliczaniu pozycji rachunku zysków i strat oraz pozycji rachunku przepływu środków pieniężnych zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, czyli dane za okres 1.01. - 30.06.2005 r. przeliczono wg kursu = 4,0805 zł/EUR, dane za analogiczny okres 2004 r. przeliczono wg kursu = 4,7311 zł/EUR.

Oświadczenie Zarządu BAUMA S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe BAUMA S.A. za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 26 września 2005 r.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku zostało sporządzone w celu przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyników działalności BAUMA S.A. zgodnie z MSR nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe BAUMA S.A. za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości – MSR, Międzynarodowymi standardami sprawozdawczości Finansowej – MSSF oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe BAUMA S.A. za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r. zawiera:

- bilans
- rachunek zysków i strat

- zestawienie zmian w kapitale własnym
- rachunek przepływów pieniężnych
- informacje dodatkowe.

Według naszej najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe BAUMA S.A. za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego BAUMA S.A. za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

W imieniu Zarządu BAUMA S.A.

Andrzej Kozłowski, Prezes Zarządu

José María Aizpitarte Iñarra, Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Orzełowski, Członek Zarządu

Cristobal Álvarez Estarta, Członek Zarządu

José Ramón Anduaga Aguirre, Członek Zarządu

Warszawa, dnia 26 września 2005 r.