

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
BAUMA S.A.**

**Za 12 miesięcy zakończonych
31 grudnia 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 ograniczoną odpowiedzialnością (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 do dnia 12.12.2005 roku,
José Ramón Anduaga Aguirre	Członek Zarządu
José Irizar Lasa	Członek Zarządu od dnia 12.12.2005 roku (wpis do rejestru przedsiębiorców 24 stycznia 2006 r.)

• 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

		Stan na dzień:	
		31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
	Nota	r.	r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe			
1. Rzeczowe aktywa trwałe	5.	113 879	83 410
2. Wartości niematerialne	6.	765	743
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7.	10	10
		114 654	84 163
II. Aktywa obrotowe			
1. Zapasy	9.	9 945	9 289
2. Należności handlowe oraz pozostałe należności	8.	27 825	21 082
3. Należności z tytułu podatku bieżącego		-	195
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.	1 442	1 432
		39 212	31 998
Aktywa razem		153 866	116 161
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
I. Kapitał własny			
1. Kapitał podstawowy	11.	9 781	9 781
2. Kapitał zapasowy – nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	11.	25 776	25 776
3. Różnice kursowe z konsolidacji		(136)	(309)
4. Zatrzymane zyski z lat poprzednich		14 505	3 643
5. Zysk netto okresu obrotowego		18 181	10 862
Kapitał własny razem		68 107	49 753
II. Zobowiązania			
1. Zobowiązania długoterminowe			
a. Kredyty i pożyczki	13.	38 940	18 682
b. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.	1 493	1 007
c. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	16.	89	89
d. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	14.	3 735	7 834
e. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	12.	644	1 504
		44 901	29 116
2. Zobowiązania krótkoterminowe			
a. Kredyty i pożyczki	13.	12 390	10 457
b. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	14.	4 237	4 176
c. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		97	-
d. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	12.	24 134	22 659
		40 858	37 292
Zobowiązania razem		85 759	66 408
Kapitał własny i zobowiązania razem		153 866	116 161

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

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

	Nota	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Przychody ze sprzedaży	17.	98 593	82 032
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18.	(59 980)	(55 222)
I. Zysk brutto ze sprzedaży		38 613	26 810
Koszty sprzedaży i marketingu	18.	(5 078)	(5 978)
Koszty ogólnego zarządu	18.	(7 768)	(8 070)
Inne straty netto	19.	(384)	(161)
II. Zysk operacyjny		25 383	12 601
Przychody finansowe	20.	583	168
Koszty finansowe	20.	(3 675)	30
III. Zysk opodatkowaniem		22 291	12 799
Podatek dochodowy	21.	(4 110)	(1 937)
IV. Zysk netto		18 181	10 862
w tym:			
Przypadający na właścicieli z jednostki dominującej		18 181	10 862
Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (w zł na jedną akcję)	31.	3,72	2,22

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

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)
Suma zysków i strat ujętych za rok 2004	-	-	(267)	-	10 862	10 595
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	(309)	3 643	10 862	49 753

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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	-	-	-	-	18 181	18 181
Zmiany kursów walut	-	-	173	-	-	173
Suma zysków i strat ujętych za rok 2005	-	-	173	-	18 181	18 354
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	(136)	14 505	18 181	68 107

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej*

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu obrotowego	18 181	10 862
Korekty:		
- Podatek dochodowy (nota 21)	4 110	1 937
- Amortyzacja środków trwałych (nota 5)	19 116	15 665
- Amortyzacja wartości niematerialnych (nota 6)	357	403
- Wartość netto sprzedanych szalunków – środków trwałych	6 457	5 739
- Koszty odsetek	3 323	2 763
- (Zyski)/Straty kursowe na kredytach i leasingach	(843)	(3 051)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:		
- Zapasy	(655)	(5 142)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(6 651)	1 261
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	785	5 261
	44 180	35 698
Podatek dochodowy zapłacony	(3 527)	(1 398)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 653	34 300
 Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(55 081)	(35 799)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	178	388
Nabycie wartości niematerialnych	(379)	(254)
Wydatki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(55 282)	(35 665)
 Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	28 110	11 990
Splata kredytów i pożyczek	(3 509)	(5 456)
Odsetki zapłacone	(3 324)	(2 611)
Płatności z tytułu leasingu finansowego	(4 683)	(4 885)
Wpływy/(wydatki) pieniężne netto z działalności finansowej	16 594	(962)
 Zwiększenie /(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	1 965	(2 327)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu	(4 839)	(2 527)
(Straty) /Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	-	15
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu (nota 10)	(2 874)	(4 839)

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.

A. Podstawa sporządzania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 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 Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwanymi dalej łącznie „zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej”).

Na dzień 31 grudnia 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.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską wydanymi i obowiązującymi w momencie sporządzania sprawozdania finansowego. Podlega ono MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. Datą wprowadzenia przez Grupę zmian jest 1 stycznia 2004 roku i na ten dzień Grupa sporządziła bilans otwarcia.

Niniejsze sprawozdanie sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej 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 Ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami („Ustawa o rachunkowości”).

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 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 zostały przekształcone w sposób zapewniający porównywalność poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uzgodnienia oraz opis wpływu zastosowania zasad rachunkowości przyjętych do stosowania w Unii Europejskiej w miejsce polskich zasad rachunkowości na poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione są w punkcie S niniejszej części informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

B. Konsolidacja

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przyjętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad

wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmują się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnice ujmują się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Nie zrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

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 Grupy.

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 ujmują 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. Różnice kursowe, zarówno dodatnie jak i ujemne dotyczące transakcji związanych z pozyskaniem finansowania zewnętrznego (kredyty, pożyczki, umowy leasingowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty) zaliczane są do kosztów finansowych. Różnice kursowe z tytułu takich pozycji niepieniężnych jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży uwzględnia się w kapitale z wyceny w wartości godziwej.

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, Grupa 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:

- aktywa i zobowiązania przeliczane są według kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy,
- 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,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmują 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
31 grudnia 2005 r.	0,6465	3,8598	0,7%
31 grudnia 2004 r.	0,5642	4,0790	4,4%

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 pomniejszonej o ewentualną wartość końcową przez przewidywane okresy ich 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 %

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwaną, jego wartość bilansową obniża się do poziomu wartości odzyskiwanej (nota 1H).

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.

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 znacząca część ryzyka i pożytków wynikających z tytułu własności, stanowi leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub 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

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 są testowane pod kątem możliwości utraty wartości na każdy dzień bilansowy..

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 rynkowa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej (odzwierciedlonej wartością bieżącą przepływów pieniężnych powiązanych z danym składnikiem aktywów). Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Aktywa nie finansowe inne niż wartość firmy, które podlegały w przeszłości utracie wartości podlegają przeglądowi pod kątem możliwego odwrócenia odpisu na każdą datę bilansową.

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 kapitały własne. 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, robocizną 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 oraz pozostałe należności

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. Należności handlowe uznane jako nieściągalne są odpisywane w koszty w momencie określenia jako nieściągalne. W przypadku, gdy Zarząd uzna za prawdopodobne, że Grupa 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 nominalnej akcji. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej pomniejszona o koszty bezpośrednio związane z wyemitowaniem nowych akcji wykazywana jest jako kapitał zapasowy.

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 otrzymaną 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.

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 wartość netto środków trwałych powstała w wyniku transakcji leasingu zwrotnego, nadwyżki te rozliczane są przez czas trwania umowy leasingu zwrotnego.

Istotne estymacje i oszacowania księgowe

Sporządzając sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Zarząd dokonuje określonych szacunków księgowych, uwzględnia własną wiedzę i szacunki w odniesieniu do przewidywanych zmian analizowanych wielkości. Dokonywane szacunki są przygotowywane przy stosowaniu przyjętych w zgodności z przyjętymi zasadami rachunkowości. Rzeczywiste wielkości mogą różnić się od oszacowanych.

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.

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 sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac do całości usług do wykonania 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 ulg podatkowych 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. Świadczenia pracownicze

Odprawy emerytalne

Świadczenia z tytułu odpraw emerytalnych przypadają do zapłaty w razie nabycia przez pracownika prawa do świadczenia emerytalnego zgodnie z Kodeksem Pracy. Wielkość odprawy emerytalnej należnej pracownikowi, nabywającemu prawa emerytalne, jest liczona w wysokości dodatkowego wynagrodzenia za jeden miesiąc liczonego identycznie jak ekwiwalent za urlop. Grupa ujmuje rezerwy na odprawy emerytalne w kwocie oszacowanej przyszłego zobowiązania z tego tytułu, wynikającego z wymogów prawa polskiego.

S. 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 2005 rok 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 pełnego retrospektywnego zastosowania MSSF, w przypadku sporządzenia sprawozdań zgodnych z MSSF po raz pierwszy. 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.

1. Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego

Zgodnie z wymogami MSR 17 „Leasing”, w przypadku transakcji sprzedaży i 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 określa zasad ujmowania i rozliczania transakcji leasingu zwrotnego, Grupa stosowała zasadę rozliczania nadwyżki przychodów ze sprzedaży nad wartością bilansową przedmiotów leasingu przez okres 60 miesięcy.

2. 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.

3. 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.

4. Przekwalifikowanie prawa wieczystego użytkowania gruntów

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości, grunty użytkowane przez Grupę na podstawie umów o charakterze leasingu wykazywane były w sprawozdaniach finansowych Grupy 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, są 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.

5. Wycena zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

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

6. 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..

7. 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.

8. 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.

9. 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 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.

10. 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 gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych i jeżeli podatek odroczony 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

11. 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 trwale 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

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 umarżane 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
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA											
I. Kapitał własny											
Kapitał podstawowy	9 781	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 781
Kapitał zapasowy – nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	25 776	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25 776
Różnice kursowe z konsolidacji	(42)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42)
Zatrzymane zyski z lat poprzednich	2 250	(108)	(328)	1 532	269	-	(441)	469	-	1 393	3 643
	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
Kapitał własny i zobowiązania 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 31 grudnia 2004 r.										Bilans wg MSSF
	Poprzednie zasady wg ustawy o rachunkowoś ci	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego	Niskocenne środki trwałe 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	
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 trwałe umarzane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Przekwalifik owanie prawa wieczystego użytkowania gruntów	Koszty prac rozwoju wych	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Kalkulacja podatku dochodowe go	Razem korekta przejścia	Bilans wg MSSF
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA											
I. Kapitał własny											
Kapitał podstawowy	9 781	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 781
Kapitał zapasowy – nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	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	588	-	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
Kapitał własny i zobowiązania 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 aktualizujący ch wartość 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 zyski/(straty) 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	-	-	-	-	-	-	-	(4 443)	-	(4 443)	168
Koszty finansowe	(3 624)	-	-	-	-	-	(152)	-	3 806	-	3 654	30
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 pieniężnych według MSSF
Przepływy 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	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)
Przepływy 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	(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.	31 grudnia 2004 r.
Kapitał własny przed korektami	37 765	46 788
Rozliczenie zysku osiągniętego na transakcjach leasingu zwrotnego	(133)	(398)
Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego	(328)	
Ujęcie w rzeczowych aktywach trwałych środków trwałych umarzanych jednorazowo	1 891	4 291
Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których przejściowo wstrzymano dokonywanie odpisów amortyzacyjnych	332	(481)
Koszty prac rozwojowych nie spełniające wymogów MSR 38	(441)	(194)
Wycena zobowiązań z tytułu leasingu według skorygowanej ceny nabycia	579	427
Podatek odroczony od korekt	(507)	(680)
Zaliczenie kapitałów mniejszości do kapitałów własnych Grupy	3	-
Suma korekt	1 396	2 965
Kapitał własny po korektach	39 161	49 753

2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Grupy 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 Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

Opublikowane zostały pewne nowe zasady rachunkowości i interpretacje KIMSF, które są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2006 r. i po tej dacie.

Poniżej przedstawiono ocenę Grupy dotyczącą wpływu tych nowych standardów i interpretacji.

Niektóre z nowych standardów i interpretacji nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

a) MSSF 6 „Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych”

Grupa nie posiada żadnych aktywów związanych z poszukiwaniami i oceną zasobów mineralnych.

Postanowienia tego standardu nie wpłyną na sprawozdania finansowe Grupy.

b) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz MSSF 6 „Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych”

Zmiany do MSSF 1 i MSSF 6 zostały opublikowane w celu wyjaśnienia zamiarów IASB dotyczących wyłączeń przewidzianych dla jednostek po raz pierwszy stosujących MSSF, które zdecydują się na wcześniejsze przyjęcie MSSF 6. Zmiany te nie mają wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

c) KIMSF 4 „Ustalanie, czy umowa zawiera w sobie elementy leasingu”

KIMSF 4 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2006 r. Interpretacja daje wytyczne dotyczące tego, czy umowy nie mające formy prawnej umowy leasingu powinny być wykazywane zgodnie z MSR 17 „Leasing”. Grupa nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu KIMSF 4. Zastosuje te interpretacje oraz jej postanowienia przejściowe w swoim sprawozdaniu finansowym za rok 2006. Oznacza to, że Grupa zastosuje KIMSF 4 na podstawie faktów i okoliczności występujących na dzień 1 stycznia 2005 r. Nie przewiduje się, aby uwzględnienie KIMSF 4 miało zmienić ujęcie księgowe którejkolwiek z bieżących umów zawartych przez Grupę. Zarząd podmiotu dominującego dokona oceny wpływu KIMSF 4 na działalność Grupy.

d) KIMSF 5 „Prawa do udziałów w funduszach tworzonych w celu finansowania, wycofywania z użytkowania, rekultywacji terenu i przywracania poprzedniego stanu środowiska naturalnego”.

Grupa nie posiada udziałów w funduszach tworzonych w celu finansowania wycofywania z użytkowania, rekultywacji terenu i przywracania poprzedniego stanu środowiska naturalnego.

Interpretacja ta nie wpłynie na sprawozdania finansowe Grupy.

e) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe, ujmowanie i wycena” Opcja wyceny w wartości godziwej.

Zmiana ta dotyczy definicji instrumentów finansowych klasyfikowanych w wartości godziwej z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat i ogranicza możliwość klasyfikacji instrumentów do tej kategorii. Zmiana dopuszcza jednak zastosowanie opcji wyceny w wartości godziwej umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, jeśli ogranicza to istotnie niespójność w wycenie aktywów i pasywów. Jednostki, które już sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF, mogą dzięki zmianom sklasyfikować każde uprzednio ujęte zobowiązania lub aktywa finansowe w wartości godziwej nie później niż na 1 września 2005 r. Grupa postanowiła nie korzystać z możliwości wyceny w wartości godziwej swoich aktywów i zobowiązań finansowych.

f) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe, ujmowanie i wycena”

Rachunkowość zabezpieczeń

– zabezpieczanie prognozowanych przepływów pieniężnych z transakcji wewnątrzgrupowych.

Ta zmiana ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2006 r.

Pozwala ona na klasyfikację ryzyka z tytułu prognozowanych transakcji wewnątrzgrupowych jako pozycji zabezpieczanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

g) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe, ujmowanie i wycena” oraz MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe – Umowy gwarancji finansowych”

Zmiany dotyczą umów gwarancji finansowych i wymagają od stron umów udzielających gwarancji finansowych ujmowania odnośnych zobowiązań wynikających z takich umów w bilansie.

Postanowienia tego standardu nie wpłyną na sprawozdania finansowe Grupy.

h) KIMSF 6 „Zobowiązania wynikające z udziału w specyficznym rynku – Odpady sprzętu elektrycznego i elektronicznego”

KIMSF 6 daje wytyczne dotyczące księgowania zobowiązań z tytułu utylizacji odpadów i wyjaśnia, kiedy poszczególni producenci artykułów elektrycznych i elektronicznych muszą ujmować zobowiązania z tytułu kosztów utylizacji odpadów w związku z zaprzestaniem użytkowania sprzętu elektrycznego i elektronicznego dostarczanego gospodarstwu domowemu.

Interpretacja ta nie wpłynie na sprawozdania finansowe Grupy.

i) KIMSF 8 „Zakres MSSF 2”

Interpretacja KIMSF 8 została wydana 12 stycznia 2006 r. w celu wyjaśnienia, że MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” ma zastosowanie do umów, w których jednostka wypłaca wynagrodzenie w formie akcji własnych za niewystarczające świadczenie wzajemne lub bez takiego świadczenia.

Interpretacja ta nie wpłynie na sprawozdania finansowe Grupy

j) KIMSF 7, „Zastosowanie podejścia dotyczącego przekształcenia zgodnie z MSR 29 – Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”

KIMSF 7 daje wytyczne dotyczące zastosowania wymogów MSR 29 w okresie sprawozdawczym, w którym jednostka stwierdza istnienie w kraju warunków hiperinflacji swojej waluty funkcjonalnej, w warunkach, w których gospodarka nie była gospodarką hiperinflacyjną w poprzednim okresie, w związku z czym jednostka zobowiązana jest do skorygowania swojego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 29. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

k) MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie”

MSSF 7 został wydany 18 sierpnia 2005 r. wraz z dodatkową zmianą MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnianie kapitałów.

MSSF 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2007 r. lub po tej dacie. Wprowadza nowe wymogi dotyczące ujawniania instrumentów finansowych. Zastępuje MSR 30 „Ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych” oraz niektóre wymogi MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja”. Grupa będzie postępować zgodnie z nowymi wymogami dotyczącymi ujawniania tych informacji od 1 stycznia 2007 r.

l. Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnianie kapitałów

Zmiana powinna być stosowana dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2007 r. lub później. Stanowi ona uzupełnienie MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnianie” i wprowadza wymogi dotyczące ujawniania przez wszystkie jednostki:

- celów jednostki, zasad i procesów zarządzania kapitałem;
- danych ilościowych dotyczących tego, co jednostka uważa za kapitał;
- czy jednostka spełniła ewentualne wymogi kapitałowe oraz
- jeśli nie, jakie są konsekwencje ich niespełnienia.

Grupa będzie postępować zgodnie z nowymi wymogami dotyczącymi ujawniania tych informacji od 1 stycznia 2007 r.

l) Zmiana do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Ta zmiana wprowadza możliwość innego podejścia do ujęcia zysków i strat aktuarialnych. Może to nakładać dodatkowe wymogi dotyczące ujęcia programów wielozakładowych, gdzie niedostępne są wystarczające informacje do zastosowania rachunkowości określonych świadczeń. Nakłada ona również nowe obowiązki dotyczące ujawniania informacji. Grupa zacznie stosować się do tej zmiany dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2006 r.

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 geograficzne

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

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

Z uwagi na stosunkowo jednorodny przedmiot działalności Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. nie stosuje się podziału na segmenty branżowe.

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 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 GEOGRAFICZNYCH

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

Wyniki segmentów przedstawiają się następująco:

12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.

Opis pozycji	Segment 1 Sprzedaż krajowa I	Segment 2 Sprzedaż krajowa II	Segment 3 Sprzedaż eksportowa	Pozycje nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Przychody ze sprzedaży	80 694	5 272	12 627	-	98 593
Koszty operacyjne	(50 224)	(3 454)	(8 217)	(11 315)	(73 210)
Zysk operacyjny	30 470	1 818	4 410	(11 315)	25 383
Przychody finansowe (nota 20a)	-	-	-	-	583
Koszty finansowe (nota 20b)	-	-	-	-	(3 675)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	22 291
Podatek dochodowy	-	-	-	-	(4 110)
Zysk netto	-	-	-	-	18 181

12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.

Opis pozycji	Segment 1 Sprzedaż krajowa I	Segment 2 Sprzedaż krajowa II	Segment 3 Sprzedaż eksportowa	Pozycje nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Przychody ze sprzedaży	56 558	11 376	14 098	-	82 032
Koszty operacyjne	(46 186)	(8 209)	(8 894)	(6 142)	(69 431)
Zysk operacyjny	10 372	3 167	5 204	(6 142)	12 601
Przychody finansowe (nota 20a)	-	-	-	-	168
Koszty finansowe (nota 20b)	-	-	-	-	30
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*

Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat:

12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.

Opis pozycji	Segment 1 Sprzedaż krajowa I	Segment 2 Sprzedaż krajowa II	Segment 3 Sprzedaż eksportowa	Pozycje nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Amortyzacja środków trwałych (nota 5)	18 876	240	-	-	19 116
Amortyzacja wartości niematerialnych (nota 6)	357	-	-	-	357
Odwroćenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	51	-	-	-	51
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(152)	-	-	-	(152)

12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.

Opis pozycji	Segment 1 Sprzedaż krajowa I	Segment 2 Sprzedaż krajowa II	Segment 3 Sprzedaż eksportowa	Pozycje nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Amortyzacja środków trwałych (nota 5)	15 529	136	-	-	15 665
Amortyzacja wartości niematerialnych (nota 6)	401	-	-	-	401
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	3 110	-	-	-	3 110

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

31 grudnia 2005 r.

Opis pozycji	Segment 1 Sprzedaż krajowa I	Segment 2 Sprzedaż krajowa II	Segment 3 Sprzedaż eksportowa	Pozycje nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Aktywa segmentu	135 168	7 815	1 979	8 904	153 866
Pasywa segmentu	90 524	2 734	-	60 608	153 866
Wydatki inwestycyjne	55 460	-	-	-	55 460

31 grudnia 2004 r.

Opis pozycji	Segment 1 Sprzedaż krajowa I	Segment 2 Sprzedaż krajowa II	Segment 3 Sprzedaż eksportowa	Pozycje nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Aktywa segmentu	97 691	2 916	828	14 726	116 161
Pasywa segmentu	72 444	2 141	-	41 576	116 161
Wydatki inwestycyjne	34 664	-	-	-	34 664

5. Rzeczowe aktywa trwałe**Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2005 r.**

	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
Zwiększenia z tytułu zakupu	340	695	900	54 263	54 461	110 659
Zwiększenia – nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	280	-	280
Zmniejszenia – sprzedaż	-	(979)	(198)	(13 611)	-	(14 788)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	(50)	(458)	(895)	(5 262)	(53 503)	(60 168)
Różnice kursowe	-	-	-	171	-	171
Stan na 31 grudnia 2005 r.	11 373	10 276	2 337	146 901	1 248	172 135
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	13 175	-	15 665
Zmniejszenia – sprzedaż	-	(2 339)	(475)	(6 145)	-	(8 959)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	(33)	(318)	(29)	(2 785)	-	(3 165)
Stan na 1 stycznia 2005 r.	1 797	6 920	1 721	42 133	-	52 571
Amortyzacja za okres	465	1 395	383	16 873	-	19 116
Straty z tytułu utraty wartości	-	270	-	-	-	270
Zmniejszenia – sprzedaż	-	(783)	(186)	(7 981)	-	(8 950)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	(19)	(448)	(846)	(3 456)	-	(4 769)
Różnice kursowe	-	-	-	18	-	18
Stan na 31 grudnia 2005 r.	2 243	7 354	1 072	47 587	-	58 256
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 31 grudnia 2005 r.	9 130	2 922	1 265	99 314	1 248	113 879
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	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18 468	15 082
Koszty sprzedaży i marketingu	21	16
Koszty ogólnego zarządu	627	567
Razem	19 116	15 665

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 31 grudnia 2005 r. 10 332 tys. zł., na dzień 31 grudnia 2004 r. 14 059 tys. zł.

6. Wartości niematerialne

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2004 do 31 grudnia 2005 r.

	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	379	-	379
Stan na 31 grudnia 2005 r.	2 259	408	2 667
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	356	1	357
Stan na 31 grudnia 2005 r.	1 495	407	1 902
WARTOŚĆ NETTO:			
Na 31 grudnia 2005 r.	764	1	765
Na 1 stycznia 2005 r.	741	2	743
Na 1 stycznia 2004 r.	803	96	899

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

Odpis amortyzacyjny wartości niematerialnych powiększył:

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	77	137
Koszty sprzedaży i marketingu	2	1
Koszty ogólnego zarządu	278	265
Razem	357	403

7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są traktowane zgodnie z MSR 39 i wyceniane według wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Dla inwestycji będących przedmiotem obrotu publicznego wartość godziwa jest wyznaczana na podstawie cen instrumentów notowanych. Dla pozostałych inwestycji wartość godziwa jest ustalana przez porównanie do bieżącej ceny rynkowej podobnych inwestycji.

Długoterminowe 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:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Należności handlowe	40 032	34 184
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(13 603)	(13 828)
Należności handlowe – netto	26 429	20 356
Pozostałe należności	813	206
Rozliczenia międzyokresowe – czynne	583	520
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	27 825	21 082
w tym:		
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	27 825	21 082

Na podstawie przeprowadzonych analiz Grupa oceniła, że wartość bilansowa poszczególnych należności prezentowanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest równa wartościom godziwym tych należności.

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

Grupa dokonała w 2005 roku dodatkowego odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości należności handlowych w wysokości 3 111 tys. zł. oraz spisała należności nieściągalne w wysokości 2 798 tys. zł (w tym objęte utworzonym wcześniej odpisem aktualizującym w wysokości 2 747 tys. zł) dokonując jednocześnie odwrócenia utworzonych wcześniej odpisów aktualizujących wartość należności w łącznej kwocie 3 287 tys. zł. (w 2004 r. kwoty te wyniosły odpowiednio 4 442 tys. zł.; 3 554 tys. zł. i 4 498 tys. zł.). Wartość netto

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

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

odpisów aktualizujących wartość należności powiększoną o kwoty spisanych należności w łącznej wysokości 2 524 tys. zł. (3 848 tys. zł. w 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:

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Stan na początek okresu	13 820	13 716
Zwiększenia	3 111	4 481
Realizacja	(2 747)	(2 966)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	(556)	(1 411)
Stan na koniec okresu	13 628	13 820

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 (□n. 34% 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 31 grudnia 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:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Materiały	2 605	3 177
Półprodukty i produkcja w toku	1 857	2 908
Wyroby gotowe	1 294	165
Towary	4 563	3 464
Wartość zapasów brutto	10 319	9 714
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(374)	(425)
Wartość zapasów netto	9 945	9 289

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Środki pieniężne w kasie i w banku	1 015	1 132
Krótkoterminowe depozyty bankowe	427	300
Razem środki pieniężne	1 442	1 432

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

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 442	1 432
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 13)	(4 316)	(6 271)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	(2 874)	(4 839)

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 31 grudnia 2005 r.	4 890 632	9 781	25 776	35 557

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

Według stanu na 31 grudnia 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:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Zobowiązania handlowe	15 294	16 943
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	4 675	2 169
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	1 811	1 499
Rozliczenia międzyokresowe (bierne kosztów)	1 111	1 038
Rozliczenia międzyokresowe (bierne przychodów)	1 768	2 364
Pozostałe zobowiązania	119	150
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24 778	24 163
W tym:		
Część długoterminowa	644	1 504
Część krótkoterminowa	24 134	22 659

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:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	38 940	18 682
	38 940	18 682
Krótkoterminowe		
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 10)	4 316	6 271
Kredyty bankowe	8 074	4 186
	12 390	10 457

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 □n 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:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Od 1 do 2 lat	9 515	5 777
Od 2 do 5 lat	24 098	9 105
Powyżej 5 lat	5 327	3 800
	38 940	18 682

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

	12 miesięcy zakończonych		12 miesięcy zakończonych	
	31 grudnia 2005 r.		31 grudnia 2004 r.	
	EUR	PLN	EUR	PLN
Kredyt w rachunku bieżącym	-	6,68	-	8,03
Kredyty bankowe	3,40	6,44	4,08	8,17

Struktura walutowa kredytów i pożyczek przedstawia się następująco:

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
EUR	-	936
EUR (w przeliczeniu na PLN)	-	3 817
PLN	51 330	25 322
	51 330	29 139

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

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
O zmiennym oprocentowaniu:		
- wygasające w ciągu jednego roku	3 184	897
- wygasające po upływie jednego roku	2 836	15 946
	6 020	16 843

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

U uwzględnione w poniższej tabeli aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego obejmują szalunki budowlane, środki transportu oraz sprzęt komputerowy.

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Aktywowane raty z tytułu leasingu finansowego	26 552	28 290
Umorzenie	(16 220)	(14 232)
Wartość księgowa netto	10 332	14 058

Amortyzacja środków trwałych użytkowanych na podstawie zawartych umów leasingu finansowego w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 roku wyniosła 3 824 tys. zł (w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r. – 3 919 tys. zł).

Łączna kwota minimalnych opłat leasingowych według okresów zapadalności:

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Poniżej jednego roku	4 369	4 322
Od 1 roku do 5 lat	3 845	8 115
Powyżej 5 lat	-	-
	8 214	12 437

Łączna kwota wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych według okresów zapadalności:

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Poniżej jednego roku	4 237	4 176
Od 1 roku do 5 lat	3 735	7 834
Powyżej 5 lat	-	-
	7 972	12 010

Wartość bieżącą minimalnych opłat leasingowych obliczono przy zastosowaniu efektywnych stóp procentowych od 2,26% do 6,67% dla umów nominowanych w euro i od 7,93% do 8,32% 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 31 grudnia 2005 r. wynosi 334 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.

Ze względu na spadkową tendencję stóp procentowych w Polsce, Zarząd określa ryzyko wzrostu rat leasingowych w pozostałym okresie trwania umów leasingowych jako nieznaczące.

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:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Poniżej jednego roku	6	6
Od 1 roku do 5 lat	22	22
Powyżej 5 lat	434	442
Razem	462	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:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	1 054	1 076
- Przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	1 048	1 181
	2 102	2 257
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	(2 538)	(1 782)
- Przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	(1 057)	(1 482)
	(3 595)	(3 264)
Wartość bilansowa aktywa (zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 493)	(1 007)

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

Tytuł różnic przejściowych	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 31.12.2005 r.
Wycena majątku trwałego	2 584	(650)	302	2 236	(714)	676	2 198
Niezrealizowane różnice kursowe	13	(60)	121	74	(124)	83	33
Przychody z tytułu najmu	742	(378)	509	873	(619)	1 062	1 316
Pozostałe	110	(29)	-	81	(35)	2	48
Razem	3 449	(1 117)	932	3 264	(1 492)	1 823	3 595

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł różnic przejściowych	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 31.12.2005 r.
Straty podatkowe	773	-	(387)	386	-	(386)	-
Leasing	1 348	249	(973)	624	240	(472)	392
Rezerwy na koszty	579	797	(253)	1 123	1 275	(739)	1 659
Niezrealizowane różnice kursowe	332	132	(340)	124	168	(241)	51
Razem	3 032	1 178	(1 953)	2 257	1 683	(1 838)	2 102

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:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Ujęte w bilansie zobowiązania z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych	89	89
	89	89

Przeprowadzona w 2005 roku analiza wykazała, że nie występuje konieczność zwiększenia wartości zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych wykazanych w bilansie na 31 grudnia 2004 r.

17. Przychody ze sprzedaży

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Przychody ze sprzedaży usług dzierżawy	64 833	43 085
Przychody ze sprzedaży usług pozostałych	1 256	1 153
Przychody ze sprzedaży szalunków – wyrobów gotowych	10 812	15 872
Razem przychody ze sprzedaży produktów	76 901	60 110
Przychody ze sprzedaży szalunków – składniki majątku trwałego	13 464	18 432
Przychody ze sprzedaży towarów	8 228	3 490
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	21 692	21 922
Razem przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	98 593	82 032

Przychody ze sprzedaży do jednostki sprawującej kontrolę nad Grupą Kapitałową BAUMA S.A. w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 roku wyniosły 1 216 tys. zł.

18 Koszty według rodzaju

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	19 473	16 068
Koszty świadczeń pracowniczych (nota 18 a)	13 446	11 539
Zużycie surowców, materiałów pomocniczych i energii	20 163	13 044
Koszty usług obcych	19 384	17 107
Pozostałe koszty	5 204	6 173
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 217	15 238
Koszty według rodzaju razem	91 887	79 169
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku oraz koszty świadczeń na własne potrzeby	(19 061)	(9 899)
Koszty sprzedaży i marketingu (wielkość ujemna)	(5 078)	(5 978)
Koszty zarządu (wielkość ujemna)	(7 768)	(8 070)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	59 980	55 222
18 a) Koszty świadczeń pracowniczych		
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	11 188	9 613
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 258	1 926
	13 446	11 539

19. Inne zyski/(straty) netto

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Nadwyżki (niedobory) inwentaryzacyjne	337	8
Otrzymane odszkodowania – utracone składniki rzeczowego majątku trwałego i obrotowego	1	37
Otrzymane odszkodowania – utracone wierzytelności	-	350
Zwrócone (poniesione) koszty procesowe	31	3
Odpisane zobowiązania	-	6
Likwidacja składników rzeczowego majątku trwałego	(279)	(309)
Aktualizacja wyceny majątku Bauma Kruszywa Sp. z o.o.	(270)	-
Pozostałe (koszty)/ zyski	(204)	(256)
	(384)	(161)

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

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Przychody z tytułu odsetek		
- pożyczki	4	-
	<u>4</u>	<u>-</u>
Skonto otrzymane	115	66
Sprzedaż wierzytelności	391	42
Udzielone poręczenia	47	-
Inne	26	60
	<u>583</u>	<u>168</u>

20 b) Koszty finansowe

Koszty odsetek:		
- kredyty bankowe	(2 484)	(1 329)
- leasing	(528)	(711)
- pozostałe – z tytułu zwłoki w zapłacie zobowiązań	(131)	(591)
	<u>(3 143)</u>	<u>(2 631)</u>
Różnice kursowe	410	2 911
Udzielone skonto	-	(73)
Straty z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	(67)	-
Koszty uzyskania poręczenia spłaty zobowiązań z tytułu kredytu	(475)	-
Straty na sprzedaży wierzytelności	(209)	(20)
Zmiana wartości bieżącej zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(185)	(152)
Inne	(6)	(5)
	<u>(3 675)</u>	<u>30</u>

20 c) Zyski/straty kursowe

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

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Przychody ze sprzedaży	(599)	(790)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	940	1 428
Koszty finansowe	410	2 911
	<u>751</u>	<u>3 549</u>

21. Podatek dochodowy

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Podatek bieżący	3 624	1 348
Podatek odroczony (nota 15)	486	589
	<u>4 110</u>	<u>1 937</u>

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

Różnice między zyskiem przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania:

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Zysk przed opodatkowaniem	22 291	12 799
Korekty konsolidacyjne	4 398	1 722
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	(9 442)	(12 459)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	5 531	8 928
Wykorzystanie strat podatkowych z lat poprzednich	(3 706)	(3 895)
Podstawa opodatkowania	19 072	7 095
Podatek dochodowy bieżący	3 624	1 348
Efektywna stawka opodatkowania	16,26%	10,53%

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:

12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.

		Korekty konsolidacyj ne	Razem podatek bieżący	Podatek odroczony	Razem
Zysk przed opodatkowaniem	22 291	-	22 291	-	22 291
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej (19%)	4 235	-	4 235	-	4 235
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	(1 794)	(356)	(2 150)	(231)	(2 381)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 051	1 192	2 243	331	2 574
Straty podatkowe	(704)		(704)	386	(318)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	2 788	836	3 624	486	4 110

12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.

		Korekty konsolidacyj ne	Razem podatek bieżący	Podatek odroczony	Razem
Zysk przed opodatkowaniem	12 799	-	12 799	-	12 799
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej (19%)	2 432	-	2 432	-	2 432
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	(2 367)	-	(2 367)	(185)	(2 552)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 696	327	2 023	388	2 411
Straty podatkowe	(740)	-	(740)	386	(354)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	1 021	327	1 348	589	1 937

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. 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.

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 27 stycznia 2006 roku została zawarta umowa pomiędzy BAUMA S.A. a BRE BANK S.A. o kredyt inwestycyjny w wysokości 4 000 tys. zł. Kredyt został udostępniony do dnia 31 października 2010 roku.

W dniu 7 lutego 2006 r. została zawarta umowa pomiędzy BAUMA S.A. a FORTIS BANK POLSKA S.A. o kredyt nieodnawialny w wysokości 12 000 tys. zł. Kredyt został udostępniony do dnia 6 lutego 2013 roku.

W dniu 13 lutego 2006 r. została zawarta umowa pomiędzy BAUMA S.A. a FORTIS BANK POLSKA S.A. o limit kredytowy w kwocie 3 000 tys. zł w ramach którego mogą być udzielane następujące rodzaje gwarancji:

1. gwarancja bankowa przetargowa,
2. gwarancja bankowa wykonania umowy,
3. gwarancja bankowa zwrotu zaliczki,
4. gwarancja bankowa płatności.

Umowa została zawarta na okres 10 lat, z pierwszym bieżącym okresem kredytowania do dnia 11 lutego 2007 roku.

W dniu 24 lutego 2006 r. została zawarta umowa pomiędzy BAUMA S.A. a BANK BPH S.A. o kredyt inwestycyjny w wysokości 11 000 tys. zł. Kredyt został udostępniony do 31 marca 2013 roku.

28. 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.

29. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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. z siedzibą w Warszawie

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%. Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Udziałowców z dniem 1 listopada 2005 roku Spółkę Bauma Kruszywa Sp. z o.o. postawiono w stan likwidacji.
- 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 Swiatoszynskim 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 2005 roku 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	Stan na dzień	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Należności Bauma S.A. od Bauma Kruszywa Sp. z o.o.	276	455
Zobowiązania Bauma S.A. wobec Bauma Kruszywa Sp. z o.o.	-	-
Należności Bauma S.A. od Bauma System S.A.	-	-
Zobowiązania Bauma S.A. wobec Bauma System S.A.	9 037	6 575
Należności Bauma S.A. od Bauma Ukraina	5 286	-
Zobowiązania Bauma S.A. wobec Bauma Ukraina	-	-
Należności Bauma S.A. od ULMA C y E, S. Coop.	-	-
Zobowiązania Bauma S.A. wobec ULMA C y E, S. Coop.	4 675	2 169

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

Koszty i przychody z transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Przychody Bauma S.A. ze sprzedaży do Bauma Kruszywa Sp. z o.o.	114	123
Zakupy Bauma S.A. od Bauma Kruszywa Sp. z o.o.	-	-
Przychody Bauma S.A. ze sprzedaży do Bauma System S.A.	1 500	317
Zakupy Bauma S.A. od Bauma System S.A.	32 901	22 276
Przychody Bauma S.A. ze sprzedaży do Bauma Ukraina	6 429	-
Zakupy Bauma S.A. od Bauma Ukraina	-	-
Przychody Bauma S.A. ze sprzedaży do ULMA C y E, S. Coop.	1 216	78
Zakupy Bauma S.A. od ULMA C y E, S. Coop.	17 853	9 493

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 31 grudnia 2005 roku wynosi 43 237 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 31 grudnia 2005 roku wynosi 3 344 tys. zł.

30. Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W 2005 roku Członkowie Zarządu BAUMA S.A. uzyskali wynagrodzenia łącznie z premiami w wysokości:

Andrzej Kozłowski	823 tys. zł,
José Maria Aizpitarte Iñarra	327 tys. zł,
Krzysztof Orzełowski	313 tys. zł.

Pozostali Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej BAUMA S.A. nie pobierają wynagrodzenia od Spółki.

BAUMA SYSTEM S.A.	
Stanisław Siwik	216 tys. zł

Bauma Kruszywa Sp. z o.o.	
Wojciech Garczyński	130 tys. zł.

31. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcji wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	18 181	10 863
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 890 632	4 890 632
Podstawowy zysk na akcję zł na jedną akcję)	3,72	2,22

32. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro

Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro zaprezentowano w poniższej tabeli:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. zł		w tys. EUR	
	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy
	zakończonych 31 grudnia 2005 r.	zakończonych 31 grudnia 2004 r.	zakończonych 31 grudnia 2005 r.	zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	98 593	82 032	24 506	18 445
Zysk z działalności operacyjnej	25 383	12 601	6 309	2 834
Zysk brutto	22 291	12 799	5 540	2 878
Zysk netto	18 181	10 862	4 519	2 442
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 653	34 300	10 104	7 713
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(55 282)	(35 665)	(13 740)	(8 020)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 594	(962)	4 124	(216)
Przepływy pieniężne netto	1 965	(2 327)	488	(523)

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Aktywa razem	153 866	116 161	39 864	28 478
Zobowiązania	85 759	66 408	22 219	16 281
Zobowiązania długoterminowe	44 901	29 116	11 633	6 769
Zobowiązania krótkoterminowe	40 858	37 292	10 586	9 511
Kapitał własny	68 107	49 753	17 645	12 197
Kapitał podstawowy	9 781	9 781	2 534	2 398
Liczba akcji	4 890 632	4 890 632	4 890 632	4 890 632
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	13,93	10,17	3,61	2,49
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,72	2,22	0,92	0,50

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 31 grudnia 2005 r. wynosił 3,8598 zł, a na dzień 31 grudnia 2004 r. 4,0790 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. – 31.12.2005 r. przeliczono wg kursu = 4,0233 zł/EUR, dane za analogiczny okres 2004 r. przeliczono wg kursu = 4,4474 zł/EUR

Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd BAUMA S.A. w dniu 29 marca 2006 roku.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 roku zostało sporządzone w celu przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyników działalności Grupy Kapitałowej BAUMA S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA BAUMA S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r. zawiera:

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

Według naszej najlepszej wiedzy, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 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 12 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 badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, 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

José Irizar Lasa, Członek Zarządu

José Ramon Anduaga Aguirre, Członek Zarządu

Warszawa, dnia 29 marca 2006 roku