

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BAUMA S.A.

**Za 12 miesięcy zakończonych
31 grudnia 2005 r.**

Informacje ogólne

• Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności BAUMA S.A. (zwanej dalej Spółką) są:

- dzierżawa i sprzedaż rusztowań i deskowań budowlanych,
- wykonywanie na zlecenie projektów zastosowań deskowań i rusztowań,
- sprzedaż materiałów i surowców budowlanych oraz akcesoriów do betonu,
- działalność transportowa i sprzętowa, w tym sprzedaż i dzierżawa sprzętu budowlanego.

BAUMA S.A. jest spółką akcyjną (Spółka). Spółka rozpoczęła działalność 14 lutego 1989 roku jako spółka z 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.
ul. Klasyków 10
03-115 Warszawa

• Rada Nadzorcza i Zarząd Spółki

Rada Nadzorcza

Carmelo Ignacio Bilbao Alonso
Lourdes Urzelai Ugarte
Pedro José Telleria Goenaga
Ernesto Julian Maestre Escudero
Ander Ollo Odrizola

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej

Zarząd

Andrzej Kozłowski
José Maria Aizpitarte Iñarra
Krzysztof Orzełowski
Cristobal Alvarez Estarta
José Ramón Anduaga Aguirre
José Irizar Lasa

Prezes Zarządu,
Wiceprezes Zarządu,
Członek Zarządu,
Członek Zarządu do dnia 12.12.2005 roku,
Członek Zarządu
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.

BAUMA S.A.
INFORMACJE OGÓLNE

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

- **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

		Stan na dzień:	
		31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
	Nota		
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe			
1. Rzeczowe aktywa trwałe	5.	113 020	80 504
2. Wartości niematerialne	6.	727	698
3. Inwestycje w jednostkach zależnych	7.	6 030	6 273
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8.	10	10
5. Należności handlowe oraz pozostałe należności	9.	1 678	-
		121 465	87 485
II. Aktywa obrotowe			
1. Zapasy	10.	3 179	2 623
2. Należności handlowe oraz pozostałe należności	9.	29 280	19 603
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	195
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11.	489	922
		32 948	23 343
Aktywa razem		154 413	110 828
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
I. Kapitał własny			
1. Kapitał podstawowy	12.	9 781	9 781
2. Kapitał zapasowy – nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	12.	25 776	25 776
3. Zatrzymane zyski z lat poprzednich		14 048	5 599
4. Zysk netto		17 463	8 449
Kapitał własny razem		67 068	49 605
II. Zobowiązania			
1. Zobowiązania długoterminowe			
a. Kredyty i pożyczki	14.	37 458	15 700
b. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16.	1 493	1 007
c. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	17.	89	89
d. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		3 735	7 834
e. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13.	644	1 504
		43 419	26 134
2. Zobowiązania krótkoterminowe			
a. Kredyty i pożyczki	14.	10 528	8 338
b. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		97	-
c. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		4 237	4 176
d. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13.	29 064	22 575
		43 926	35 089
Zobowiązania razem		87 345	61 223
Kapitał własny i zobowiązania razem		154 413	110 828

BAUMA S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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.
Przychody ze sprzedaży	18.	94 717	70 699
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19.	(60 843)	(49 156)
I. Zysk brutto ze sprzedaży		33 874	21 543
Koszty sprzedaży i marketingu	19.	(4 626)	(5 847)
Koszty ogólnego zarządu	19.	(6 208)	(6 363)
Inne zyski netto	20.	1 294	287
II. Zysk operacyjny		24 334	9 620
Przychody finansowe	21.	583	168
Koszty finansowe	21.	(3 671)	509
III. Zysk przed opodatkowaniem		21 246	10 297
Podatek dochodowy	22.	(3 783)	(1 848)
IV. Zysk netto		17 463	8 449
Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (w zł na jedną akcję)		3,57	1,73

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski z lat poprzednich	Wynik finansowy netto okresu obrotowego	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu	9 781	25 776	5 599	-	41 156
Wynik finansowy netto	-	-	-	8 449	8 449
Suma zysków i strat ujętych za rok 2004	-	-	-	8 449	8 449
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	5 599	8 449	49 605

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski z lat poprzednich	Wynik finansowy netto okresu obrotowego	Razem kapitał własny
Stan na początek okresu	9 781	25 776	14 048	-	49 605
Wynik finansowy netto	-	-	-	17 463	17 463
Suma zysków i strat ujętych za rok 2005	-	-	-	17 463	17 463
Stan na koniec okresu	9 781	25 776	14 048	17 463	67 068

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu obrotowego	17 463	8 449
Korekty:		
- Podatek dochodowy (nota 22)	3 783	1 848
- Amortyzacja środków trwałych (nota 5)	19 423	15 520
- Amortyzacja wartości niematerialnych (nota 6)	344	298
- Wartość netto sprzedanych szalunków – środków trwałych	6 398	5 545
- Koszty odsetek	2 986	2 260
- (Zyski)/Straty kursowe na kredytach i leasingach	(843)	(3 051)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:		
- Zapasy	(556)	(965)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(11 356)	1 812
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	5 900	5 258
	43 542	36 974
Podatek dochodowy zapłacony	(3 199)	(1 259)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 343	35 715
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(57 186)	(38 261)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	50	286
Nabycie wartości niematerialnych	(373)	(221)
Wydatki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(57 509)	(38 196)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	28 110	12 054
Spłata kredytów i pożyczek	(2 009)	(5 002)
Odsetki zapłacone	(2 986)	(2 137)
Płatności z tytułu leasingu finansowego	(4 683)	(4 885)
Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej	18 432	30
Zwiększenie /(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	1 266	(2 451)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu	(4 731)	(2 295)
(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 11)	(3 465)	(4 731)

Noty do sprawozdania finansowego

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Podstawowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Opisane zasady zastosowane zostały we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

A. Podstawa sporządzania

Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, począwszy od roku 2005, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwanymi dalej łącznie „zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej”).

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 22 z dnia 24 maja 2005 r.

Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 31 grudnia 2005 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej, jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe dostępne jest na stronie internetowej Spółki (www.bauma.com.pl).

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 BAUMA S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki 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 Spółkę zmian jest 1 stycznia 2004 roku i na ten dzień Spółka 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. sprawozdania finansowe 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 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 stosowanymi dotychczas zasadami rachunkowości, aby osiągnąć zgodność z MSSF. Dane porównawcze za rok 2004 zostały przekształcone w sposób zapewniający porównywalność poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego.

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

Opis zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę zawiera między innymi odwołania do poszczególnych, obowiązujących Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oznaczonych skrótem MSR oraz numerem standardu, które łącznie z poszczególnymi obowiązującymi MSSF składają się na zasady rachunkowości przyjęte do stosowania w Unii Europejskiej.

B. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

2. Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz z tytułu wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się odpowiednio w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto. 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, spółka przyjmuje średni kurs danej waluty ogłaszany przez NBP na dzień bilansowy.

3. Kursy wymiany walut i inflacja

	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.	3,8598	0,7%
31 grudnia 2004 r.	4,0790	4,4%

C. 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.

D. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące budynki, maszyny i urządzenia wykorzystywane do dostarczania 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 Spółki, 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.

Środki trwałe umarzane są metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej pomniejszonej o ewentualną wartość końcową przez przewidywane okresy użytkowania dla poszczególnych grup rodzajowych.

Zastosowane stawki umorzeniowe dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące:

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

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 1G).

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.

E. Leasing

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

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Spółka 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 Spółka otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności.

F. 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.

G. Utrata wartości aktywów trwałych

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. Ustalane 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 niefinansowe inne niż wartość firmy, które podlegały w przeszłości utracie wartości podlegają przeglądowi pod kątem możliwego odwrócenia odpisu na każdą datę bilansową.

H. 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 Spółki 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.

Inwestycje w jednostkach zależnych

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

I. Zapasy

Zapasy materiałów oraz zakupionych towarów są wycenione na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

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.

J. 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 Spółka nie zdoła odzyskać kwot należnych w ich oryginalnej wartości, dokonywany jest odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości. Kwota odpisu aktualizującego odpowiada różnicy pomiędzy wartością księgową, a bieżącą wartością oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowaną efektywną stopą procentową. Zmiany wartości odpisów aktualizujących wartość należności handlowych są odnoszone do rachunku zysków i strat, w ciężar kosztów sprzedaży i marketingu, w okresie, w którym następuje zmiana.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

K. 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.

L. 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 Spółkę w poprzednich okresach obrotowych.

Zgodnie z zapisami Kodeksu Spółek Handlowych władze Spółki mogą swobodnie dysponować zgromadzonym kapitałem utworzonym z zatrzymanych zysków z lat poprzednich w części przewyższającej 1/3 wartości kapitału podstawowego.

M. 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 Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

N. Rezerwy

Rezerwy tworzone są na istniejące (prawne lub wynikające z prawa zwyczajowego) zobowiązanie Spółki będące wynikiem zdarzeń przeszłych, jeśli istnieje prawdopodobieństwo konieczności wydatkowania zasobów Spółki 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” wykazywane są przez Spółkę:

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

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.

O. Przychody ze sprzedaży

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 Spółkę 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 są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów 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 towarów jest moment wydania towarów nabywcy z magazynu Spółki. 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 towarów odbiorcy z magazynu Spółki. Dla kontraktów zawartych na warunkach CPT i CIP przychody ze sprzedaży 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 Spółkę. Jeżeli należność traci na wartości, Spółka 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.

P. 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 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 Spółkę 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.

Q. 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 pracownikami, nabywającemu prawa emerytalne, jest liczona w wysokości dodatkowego wynagrodzenia za jeden miesiąc liczonego identycznie jak ekwiwalent za urlop. Spółka ujmuje rezerwy na odprawy emerytalne w kwocie oszacowanej przyszłego zobowiązania z tego tytułu, wynikającego z wymogów prawa polskiego.

R. Korekty z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy

Prezentowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezbędne w celu prawidłowego i rzetelnego przedstawienia wyników działalności i sytuacji finansowej Spółki oraz przepływów pieniężnych za 2005 rok a także danych porównywalnych za rok poprzedni.

W odniesieniu do pierwszych sprawozdań finansowych Spółki, zgodnych z MSSF, sporządzonych na datę przyjęcia MSSF za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2005 r. Spółka 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. Spółka 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 Spółkę.

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 rozliczania transakcji leasingu zwrotnego, Spółka stosowała zasadę rozliczania nadwyżki przychodów ze sprzedaży nad wartością bilansową przedmiotów leasingu przez okres 60 miesięcy.

2. Niskocenne środki trwale umarzane jednorazowo

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości środki trwale klasyfikowane jako niskocenne były całkowicie umarzane w momencie przyjęcia ich do użytkowania. Ponieważ MSR 16 nie pozwala na powyższe uproszczenie, Spółka zmieniła wycenę rzeczowych aktywów trwałych. Niskocenne środki trwale (głównie niskocenne elementy szalunków) są wykazywane w bilansie Spółki 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 trwale były dostępne lecz nie były wykorzystywane (MSR 16 pkt 55) Spółka dokonała stosownej korekty odpisów amortyzacyjnych dla celów MSSF.

4. Wycena zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

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

5. Wycena udziałów w spółkach zależnych

Zgodnie z MSR 27 pkt 37 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” inwestycje w jednostkach zależnych wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej ujmują się w cenie nabycia lub zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i wycena” czyli według wartości godziwej. Związku z powyższym, w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym BAUMA S.A. wprowadzono korektę związaną z wyceną udziałów w spółkach zależnych według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Dotychczas stosowaną metodą wyceny tej pozycji bilansowej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym emitenta była metoda praw własności.

6. 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.

7. 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.

8. 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.

BILANS

Stan na 1 stycznia 2004 r.

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

BAUMA S.A.**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego***Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej***BILANS****Stan na 1 stycznia 2004 r.**

	Poprzednie zasady wg Ustawy o rachunkowoś ci	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Niskocen ne środki trwale umarzane jednorazo wo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Wycena akcji i udziałów w spółkach zależnych metodą ceny nabycia	Kompensata aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	Korekty przejścia	Bilans wg MSSF
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
Zatrzymane zyski z lat poprzednich	5 074	(108)	468	1 532	269	(1636)	-	525	5 599
Kapitał własny razem	40 631	(108)	468	1 532	269	(1 636)	-	525	41 156
II. Zobowiązania									
1. Zobowiązania długoterminowe									
Kredyty i pożyczki	9 154	-	-	-	-	-	-	-	9 154
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	(25)	110	359	63	-	(90)	417	417
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	89	-	-	-	-	-	-	-	89
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	14 070	-	(436)	-	-	-	-	(436)	13 634
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 965	398	-	-	-	-	-	398	2 363
	25 278	373	(326)	359	63		(90)	379	25 657
2. Zobowiązania krótkoterminowe									
Kredyty i pożyczki	6 216	-	-	-	-	-	-	-	6 216
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	4 880	-	(142)	-	-	-	-	(142)	4 738
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	16 528	(265)	-	-	-	-	-	(265)	16 263
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	14	-	-	-	-	-	-	-	14
	27 638	(265)	(142)	-	-	-	-	(407)	27 231
Kapitał własny i zobowiązania razem	52 916	108	(468)	359	63	-	(90)	(28)	52 888
Pasywa razem	93 547	-	-	1 891	332	(1 636)	(90)	497	94 044

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

	Poprzednie zasady wg Ustawy o rachunkowości	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Niskocenne środki trwałe umarzane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Wycena akcji i udziałów w spółkach zależnych metodą ceny nabycia	Razem korekta przejścia	Bilans wg MSSF
AKTYWA								
I. Aktywa trwałe								
Rzeczowe aktywa trwałe	76 013	-	-	4 972	(481)	-	4 491	80 504
Wartości niematerialne	698	-	-	-	-	-	-	698
Inwestycje w jednostkach zależnych	9 204	-	-	-	-	(2 931)	(2 931)	6 273
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	-	-	-	-	-	-	10
	85 925	-	-	4 972	(481)	(2 931)	1 560	87 485
II. Aktywa obrotowe								
Zapasy	2 623	-	-	-	-	-	-	2 623
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20 283	-	-	(680)	-	-	(680)	19 603
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	195	-	-	-	-	-	-	195
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	922	-	-	-	-	-	-	922
	24 023	-	-	(680)	-	-	(680)	23 343
Aktywa razem	109 948	-	-	4 292	(481)	(2 931)	880	110 828

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

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.

	Poprzednie zasady wg Ustawy o rachunkowości	Rozliczenie transakcji zwrotnego leasingu	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Niskocenne środki trwałe umarzane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Wycena akcji i udziałów w spółkach zależnych metodą ceny nabycia	Korekty prezentacyjne - przeniesienie odpisów aktualizujących wartość należności	Korekty prezentacyjne - przeniesienie zysków/strat kursowych	Razem korekta przejścia	RZiS wg MSSF
Przychody ze sprzedaży	71 754	(265)	-	-	-	-	-	(790)	(1 055)	70 699
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(52 010)	-	-	2 400	(813)	-	-	1 267	2 854	(49 156)
I. Zysk brutto ze sprzedaży	19 744	(265)	-	2 400	(813)	-	-	477	1 799	21 543
Koszty sprzedaży i marketingu	(2 336)	-	-	-	-	-	(3 511)	-	(3 511)	(5 847)
Koszty ogólnego zarządu	(6 363)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 363)
Inne zyski/(straty) netto	(3 224)	-	-	-	-	-	3 511	-	3 511	287
II. Zysk operacyjny	7 821	(265)	-	2 400	(813)	-	-	477	1 799	9 620
Przychody finansowe	5 745	-	-	-	-	(1 295)	-	(4 282)	(5 577)	168
Koszty finansowe	(3 144)	-	(152)	-	-	-	-	3 805	3 653	509
III. Zysk przed opodatkowaniem	10 422	(265)	(152)	2 400	(813)	(1 295)	-	-	(125)	10 297
Podatek dochodowy	(1 626)	50	29	(456)	155	-	-	-	(222)	(1 848)
IV. Zysk netto okresu obrotowego	8 796	(215)	(123)	1 944	(658)	(1 295)	-	-	(347)	8 449

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

	Poprzednie zasady wg Ustawy o rachunkowości	Rozliczenie transakcji leasingu zwrotnego	Wycena zobowiązań z tytułu leasingu	Niskocenne środki trwałe umarzane jednorazowo	Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których wstrzymano odpisy amortyzacyjne	Wycena akcji i udziałów w spółkach zależnych metodą ceny nabycia	Kredyty w rachunku bieżącym	Korekty przejścia	Rachunek przepływów pieniężnych według MSSF
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej									
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(34 808)	-	-	(3 453)	-	-	-	(3 453)	(38 261)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	286	-	-	-	-	-	-	-	286
Nabycie wartości niematerialnych	(221)	-	-	-	-	-	-	-	(221)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(34 743)	-	-	(3 453)	-	-	-	(3 453)	(38 196)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej									
Otrzymane kredyty i pożyczki	18 584	-	-	-	-	-	(6 530)	(6 530)	12 054
Spłata kredytów i pożyczek	(8 919)	-	-	-	-	-	3 917	3 917	(5 002)
Odsetki zapłacone	(2 137)	-	-	-	-	-	-	-	(2 137)
Płatności z tytułu leasingu finansowego	(4 885)	-	-	-	-	-	-	-	(4 885)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 643	-	-	-	-	-	(2 613)	(2 613)	30
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	162	-	-	-	-	-	(2 613)	(2 613)	(2 451)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek roku	745	-	-	-	-	-	(3 040)	(3 040)	(2 295)
(Straty)/Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	15	-	-	-	-	-	-	-	15
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu	922	-	-	-	-	-	(5 653)	(5 653)	(4 731)

2. UZGODNIENIE KAPITAŁU WŁASNEGO

	Stan na dzień:	
	1 stycznia 2004 r.	31 grudnia 2004 r.
Kapitał własny przed korektami	40 631	49 427
Rozliczenie zysku osiągniętego na transakcjach leasingu zwrotnego	(133)	(399)
Wycena zobowiązań z tytułu leasingu według skorygowanej ceny nabycia	578	427
Ujęcie w rzeczowych aktywach trwałych środków trwałych umarzanych jednorazowo	1 891	4 292
Korekta amortyzacji środków trwałych, dla których przejściowo wstrzymano dokonywanie odpisów amortyzacyjnych	332	(481)
Wycena udziałów w spółkach zależnych	(1 636)	(2 932)
Podatek odroczone od korekt	(507)	(729)
Suma korekt	525	178
Kapitał własny po korektach	41 156	49 605

3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko zmiany kursu walut

Spółka 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 Spółki.

Spółka 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 Spółki nie są właściwie narażone na ryzyko zmiany stóp procentowych.

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

Ryzyko kredytowe

Spółka nie jest narażona na duże ryzyko z tytułu sprzedaży kredytowej. Stosunkowo duża liczba odbiorców usług i towarów Spółki sprawia, że nie występuje koncentracja sprzedaży kredytowej. Ponadto Spółka 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 przyznanym instrumentów kredytowych oraz zdolność do zamykania pozycji rynkowych. Spółka utrzymuje wystarczające dla zaspokojenia wymagalnych zobowiązań zasoby środków pieniężnych oraz zapewnia możliwość finansowania dzięki przyznanym liniom kredytowym.

4. Nowe standardy rachunkowości oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów 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 Spółki 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”

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

Postanowienia tego standardu nie wpłyną na sprawozdania finansowe Spółki.

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 Spółki.

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”. Spółka 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 Spółka 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 Spółkę. Zarząd dokona oceny wpływu KIMSF 4 na działalność Spółki.

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

Spółka 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 Spółki.

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. Spółka postanowiła nie korzystać z możliwości wyceny w wartości godziwej swoich aktywów i zobowiązań finansowych.

f) 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 Spółki.

g) 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 Spółki.

h) 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 Spółki.

i) 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 Spółki.

j) 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”. Spółka będzie postępować zgodnie z nowymi wymogami dotyczącymi ujawniania tych informacji od 1 stycznia 2007 r.

k) 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.

Spółka 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. Spółka zacznie stosować się do tej zmiany dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2006 r.

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.	6 331	10 216	2 526	91 948	46	111 067
Zwiększenia z tytułu zakupu	295	345	367	37 342	33 688	72 037
Zwiększenia - nadwyżki inventaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	1 209	-	1 209
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(3 507)	(513)	(10 224)	-	(14 244)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inventaryzacyjne i przekwalifikowania	(118)	(331)	(29)	(4 210)	(33 456)	(38 144)
Stan na 1 stycznia 2005 r.	6 508	6 723	2 351	116 065	278	131 925
Zwiększenia z tytułu zakupu	341	607	898	56 239	54 325	112 410
Zwiększenia - nadwyżki inventaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	280	-	280
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(814)	(193)	(13 492)	-	(14 499)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inventaryzacyjne i przekwalifikowania	(50)	(458)	(895)	(5 139)	(53 355)	(59 897)
Stan na 31 grudnia 2005 r.	6 799	6 058	2 161	153 953	1 248	170 219
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2004 r.	1 099	6 672	1 660	38 472	-	47 903
Amortyzacja za okres	323	1 135	368	13 694	-	15 520
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(2 335)	(359)	(6 145)	-	(8 839)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inventaryzacyjne i przekwalifikowania	(33)	(315)	(29)	(2 786)	-	(3 163)
Stan na 1 stycznia 2005 r.	1 389	5 157	1 640	43 235	-	51 421
Amortyzacja za okres	336	900	355	17 832	-	19 423
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(734)	(184)	(7 958)	-	(8 876)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inventaryzacyjne i przekwalifikowania	(20)	(448)	(846)	(3 455)	-	(4 769)
Stan na 31 grudnia 2005 r.	1 705	4 875	965	49 654	-	57 199
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 31 grudnia 2005 r.	5 094	1 183	1 196	104 299	1 248	113 020
Na 1 stycznia 2005 r.	5 119	1 566	711	72 830	278	80 504
Na 1 stycznia 2004 r.	5 232	3 544	866	53 476	46	63 164

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	18 875	15 059
Koszty sprzedaży i marketingu	18	17
Koszty ogólnego zarządu	530	444
Razem	19 423	15 520

Kredyty bankowe zabezpieczone są na pozostałych środkach trwałych (szalunki) do kwoty 20 385 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	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia 2004 r.	1 667	-	1 667
Zwiększenia	221	-	221
Zmniejszenia - zbycie	(72)	-	(72)
Stan na 1 stycznia 2005 r.	1 816	-	1 816
 Zwiększenia	 373	 -	 373
Zmniejszenia - zbycie	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2005 r.	2 189	-	2 189
 ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 1 stycznia 2004 r.	889	-	889
Amortyzacja za okres	298	-	298
Zmniejszenia - zbycie	(69)	-	(69)
Stan na 1 stycznia 2005 r.	1 118	-	1 118
 Amortyzacja za okres	 344	 -	 344
Zmniejszenia - zbycie	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2005 r.	1 462	-	1 462
 WARTOŚĆ NETTO:			
Na 31 grudnia 2005 r.	727	-	727
Na 1 stycznia 2005 r.	698	-	698
Na 1 stycznia 2004 r.	778	-	778

Odpis amortyzacyjny wartości niematerialnych powiększył:

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Wyszczególnienie		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	46	38
Koszty sprzedaży i marketingu	2	1
Koszty ogólnego zarządu	296	259
Razem	344	298

7. Inwestycje w jednostkach zależnych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r.

L.p.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa akcji/udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Bauma Kruszywa Sp. z o.o.	Warszawa	sprzedaż materiałów i dzierżawa sprzętu budowlanego	podmiot zależny	pełna	16.11.1999r.	5 350	(5 350)	0	100	100
2	Bauma System S.A.	Starachowice	produkcja wyrobów i konstrukcji metalowych	podmiot zależny	pełna	11.07.2000r.	4 850	-	4 850	100	100
3	Bauma Ukraina	Ukraina	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	podmiot zależny	pełna	18.07.2001r.	1 171	-	1 171	100	100
4	Bauma Rus	Moskwa	dzierżawa i sprzedaż szalunków	podmiot zależny	pełna	20.03.2003r.	9	-	9	100	100
							11 380	(5 350)	6 030		

W 2005 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce zależnej w wysokości 244 tys. zł ujęty w pozycji „Pozostałe zyski/(straty) netto” rachunku zysków i strat.

8. 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 Spółka posiada w Klubie Koszykarskim „POLONIA WARSZAWA” Sportowa Spółka Akcyjna. Udziały zostały wycenione według ceny nabycia.

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

9. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Należności handlowe	38 256	32 333
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(13 335)	(13 513)
Należności handlowe - netto	24 921	18 820
Pozostałe należności	169	100
Rozliczenia międzyokresowe - czynne	306	251
Należności od podmiotów powiązanych	5 562	432
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	30 958	19 603
w tym:		
Część długoterminowa	1 678	-
Część krótkoterminowa	29 280	19 603

Na podstawie przeprowadzonych analiz Spółka oceniła, że wartość bilansowa poszczególnych należności prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym jest równa wartościom godziwym tych należności. Wszystkie należności długoterminowe stanowią należności handlowe wymagalne w okresie do pięciu lat od dnia bilansowego.

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

Spółka 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 wcześniej odpisem aktualizującym w wysokości 2 747 tys. zł) dokonując jednocześnie odwrócenia utworzonych wcześniej odpisów aktualizujących wartość należności w łącznej kwocie 3 285 tys. zł. (w 2004 r. kwoty te wyniosły odpowiednio 4 461 tys. zł; 3 548 tys. zł i 4 498 tys. zł). Wartość netto odpisów aktualizujących wartość należności powiększoną o kwoty spisanych należności w łącznej wysokości 2 526 tys. zł (3 511 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	13 574	13 440
Zwiększenia	3 111	4 481
Realizacja	(2 747)	(2 966)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	(554)	(1 381)
Stan na koniec okresu	13 384	13 574

Wysoki poziom odpisów aktualizujących wartość należności handlowych (ok. 35% wartości brutto należności) wynika z konieczności utworzenia odpisów aktualizujących wartość należności przeterminowanych w okresie dłuższym niż 2 lata, uznanych przez Spółkę za należności nieściągalne. Według stanu na 31 grudnia 2005 r. ponad 78% kwoty odpisów aktualizujących stanowią odpisy dotyczące należności, w odniesieniu do których Zarząd szacuje niskie prawdopodobieństwo otrzymania płatności.

10. Zapasy

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Materiały	20	-
Półprodukty i produkcja w toku	-	-
Wyroby gotowe	-	-
Towary	3 533	3 048
Wartość zapasów brutto	3 553	3 048
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(374)	(425)
Wartość zapasów netto	3 179	2 623

Koszt sprzedanych zapasów ujęty w pozycji „koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów” w 2005 roku wyniósł 13 545 tys. zł (w 2004 roku 11 493 tys. zł).

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Środki pieniężne w kasie i w banku	489	922
Razem środki pieniężne	489	922

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	489	922
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 14)	(3 954)	(5 653)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	(3 465)	(4 731)

12. 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 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

13. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Zobowiązania handlowe	11 588	10 811
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	13 713	8 743
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	1 661	1 154
Rozliczenia międzyokresowe (bierne kosztów)	920	898
Rozliczenia międzyokresowe (bierne przychodów)	1 768	2 364
Pozostałe zobowiązania	58	109
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	29 708	24 079
w tym:		
Część długoterminowa	644	1 504
Część krótkoterminowa	29 064	22 575

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.

14. Kredyty

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	37 458	15 700
	37 458	15 700

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Krótkoterminowe		
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 11)	3 954	5 653
Kredyty bankowe	6 574	2 685
	10 528	8 338

Kredyty bankowe zabezpieczone są na pozostałych środkach trwałych – szalunkach (zastawy rejestrowe). Dodatkowe zabezpieczenie stanowią weksle in 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 zapadalności kredytów długoterminowych:

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Od 1 do 2 lat	8 033	4 278
Od 2 do 5 lat	24 098	7 622
Powyżej 5 lat	5 327	3 800
	37 458	15 700

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

	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 wartości bilansowej kredytów przedstawia się w sposób następujący:

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
EUR	-	936
EUR w przeliczeniu na PLN	-	3 817
Tys. zł.	47 986	20 221
	47 986	24 038

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

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
O zmiennym oprocentowaniu:		
- wygasające w ciągu jednego roku	2 546	897
- wygasające po upływie jednego roku	2 836	15 946
	5 382	16 843

15. Leasing

15a) Leasing finansowy

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.

16. Podatek odroczony

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych i jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. Ponadto Spółka dokonuje kompensaty przewidując, że odwrócenie przejściowych nastąpi w tym samym okresie.

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

	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	(1 057)	(1 782)
- Przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	(2 538)	(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 1.01.2004 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 rzeczowego 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 1.01.2004 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
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.

17. 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.

18. Przychody ze sprzedaży

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Przychody ze sprzedaży usług dzierżawy	63 550	42 524
Przychody ze sprzedaży usług pozostałych	1 256	974
Razem przychody ze sprzedaży produktów	64 806	43 498
Przychody ze sprzedaży szalunków - towary i składniki majątku trwałego	13 055	12 401
Przychody ze sprzedaży pozostałych towarów	16 856	14 800
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	29 911	27 201
Razem przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	94 717	70 699

19. 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	19 767	15 818
Koszty świadczeń pracowniczych (nota 19 a)	9 646	8 252
Zużycie surowców, materiałów i energii	4 524	3 285
Koszty usług obcych	14 656	12 475
Pozostałe koszty	4 725	5 740
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 359	15 796
Koszty według rodzaju razem	71 677	61 366
Koszty sprzedaży i marketingu (wielkość ujemna)	(4 626)	(5 847)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(6 208)	(6 363)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	60 843	49 156

19 a) Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	8 193	6 970
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 453	1 282
	9 646	8 252

20. Inne zyski/(straty) netto

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Nadwyżki/(niedobory) inwentaryzacyjne netto	171	68
Otrzymane odszkodowania – utracone składniki rzeczowego majątku trwałego i obrotowego	2	37
Premia produktowa	1 133	-
Otrzymane odszkodowania – utracone należności	-	350
Zwrócone/(poniesione) koszty procesowe netto	31	30
Likwidacja składników rzeczowego majątku trwałego	(287)	(295)
Pozostałe (koszty)/ zyski	244	97
Razem inne zyski/(straty) netto	1 294	287

21. Przychody i koszty finansowe**21 a) Przychody finansowe**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	4	-
	4	-
Skonto otrzymane	115	66
Sprzedaż wierzytelności	391	42
Udzielone poręczenia	47	-
Inne	26	60
Razem przychody finansowe	583	168

21 b) Koszty finansowe

Koszty odsetek:

- kredyty bankowe	(2 178)	(897)
- leasing	(529)	(711)
- z tytułu zwłoki w zapłatach zobowiązań	(99)	(549)
	(2 806)	(2 157)
Różnice kursowe	320	2 911
Udzielone skonto	-	(73)
Straty z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	(66)	-
Aktualizacja wartości udziałów w spółce zależnej	(244)	-
Koszty uzyskania poręczenia spłaty zobowiązań z tytułu kredytu	(474)	-
Straty na sprzedaży wierzytelności	(209)	(14)
Zmiana wartości bieżącej zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(185)	(152)
Inne	(7)	(6)
Razem koszty finansowe	(3 671)	509

22. Podatek dochodowy

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Podatek bieżący	(3 297)	(1 259)
Podatek odroczony (nota 16)	(486)	(589)
	(3 783)	(1 848)

Różnice pomiędzy zyskiem przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania:

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Zysk przed opodatkowaniem	21 246	10 297
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(4 617)	(7 707)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 284	7 621
Wykorzystanie strat podatkowych z lat poprzednich	(3 566)	(3 586)
Podstawa opodatkowania	17 347	6 625
Podatek dochodowy bieżący	3 297	1 259
Efektywna stawka opodatkowania	15,52%	12,23%

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

12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.

	Podatek bieżący	Podatek odroczony	Razem
Zysk przed opodatkowaniem	21 246	-	21 246
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej (19%)	4 037	-	4 037
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	(876)	(231)	(1 107)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	814	331	(1 145)
Straty podatkowe	(678)	386	(292)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	3 297	486	3 783

12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.

	Podatek bieżący	Podatek odroczony	Razem
Zysk przed opodatkowaniem	10 297	-	10 297
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej (19%)	1 956	-	1 956
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	(1 464)	(185)	(1 649)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 448	388	1 836
Straty podatkowe	(681)	386	(295)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	1 259	589	1 848

23. Wycena instrumentów finansowych według wartości godziwej

Na podstawie przeprowadzonych analiz Spółka oceniła, że wartość bilansowa poszczególnych instrumentów finansowych prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym jest równa wartościom godziwym tych instrumentów.

24. 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.

25. Dodatkowe uwagi do sprawozdania finansowego

Sezonowość działalności operacyjnej

W sprzedaży usług i produktów Spółki 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 Spółki.

Propozycja podziału zysku wypracowanego w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 roku

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć zysk netto wypracowany w ciągu 12 miesięcy 2005 r. na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

26. 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. spółka prawa handlowego z siedzibą w Warszawie przy ulicy Klasyków 10.

Podmioty zależne:

- Bauma Kruszywa Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Klasyków 10 powstała w dniu 15.10.1999 r. na podstawie aktu notarialnego z dnia 15.10.1999 r. Rep. A-4622/99. Wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000034021.
Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż materiałów i dzierżawa sprzętu budowlanego. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.

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

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

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 Juli 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
Koszty i przychody z transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi	12 miesięcy zakończonych	12 miesięcy zakończonych
	31 grudnia 2005 r.	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.

27. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

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

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

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

28. 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 Spółki	17 463	8 449
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 890 632	4 890 632
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	3,57	1,73

29. 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 zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	94 717	70 699	23 542	15 897
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 334	9 620	6 084	2 163
Zysk (strata) brutto	21 246	10 297	5 251	2 315
Zysk (strata) netto	17 463	8 449	4 341	1 900
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 343	35 715	10 028	8 031
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(57 509)	(38 196)	(14 294)	(8 589)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18 432	30	4 581	7
Przepływy pieniężne netto	1 266	(2 451)	315	(551)

	w tys. zł		w tys. EUR	
	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2004 r.
Aktywa razem	154 413	110 828	40 005	27 170
Zobowiązania	87 345	61 223	22 629	15 009
Zobowiązania długoterminowe	43 419	26 134	11 249	6 407
Zobowiązania krótkoterminowe	43 926	35 089	11 380	8 602
Kapitał własny	67 068	49 605	17 376	12 161
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)	13,71	10,14	3,55	2,49
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,57	1,73	0,89	0,39

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 BAUMA S.A.

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe 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.

Sprawozdanie finansowe BAUMA S.A. za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 roku zawiera:

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

Według naszej najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe BAUMA S.A. za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania sprawozdania finansowego 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 Ramón Anduaga Aguirre, Członek Zarządu

Warszawa, dnia 29 marca 2006 r.