

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego za I półrocze 2005

Informacje ogólne dotyczące Emitenta

Charakterystyka Emitenta

Nazwa Emitenta:	Przedsiębiorstwo Usługowe MAKS SA
Siedziba Emitenta:	Kraków
Adres:	Brzeziny 165, 32-080 Zabierzów
Telefon:	012/258-84-00
Faks:	012/258-84-11
Adres strony internetowej:	www.maks.pl
Poczta elektroniczna:	maks@maks.pl
Rejestracja:	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia
KRS:	0000216182
Regon:	003900187
NIP:	676-001-65-53

Podstawowy przedmiot działalności Emitenta

Zgodnie ze Statutem Emitenta podstawowym przedmiotem działalności jest:

- działalność związana z turystyką (PKD 63.30),
- sprzedaż detaliczna odzieży (PKD 52.42.Z),
- sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych (PKD 52.43.Z),
- sprzedaż detaliczna książek, gazet i artykułów piśmiennych (PKD 52.47),
- sprzedaż detaliczna artykułów sportowych (PKD 52.48.D),
- sprzedaż detaliczna gier i zabawek (PKD 52.48.E),
- sprzedaż detaliczna artykułów nieżywnościowych w wyspecjalizowanych sklepach, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 52.48.G),
- naprawa artykułów użytku osobistego i domowego, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 52.74.Z),
- działalność związana ze sportem, pozostała (PKD 92.62.Z),
- działalność rekreacyjna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 92.72.Z),
- działalność usługowa pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 93.05.Z),

Okresy za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Okres, za który prezentowane jest sprawozdanie finansowe:

- 01.01.2005 r. – 30.06.2005 r.

Okresy, za które prezentowane są porównywalne dane finansowe:

- 01.01.2004 r. – 30.06.2004 r.

W przypadku bilansu i zestawienia zmian w kapitale własnym dodatkowo:

- 01.01.2004 r. – 31.12.2004 r.

W okresie objętym sprawozdaniem w skład Zarządu Emitenta wchodziły następujące osoby:

- | | |
|----------------------|-----------------------|
| - Artur Mikołajko | - Prezes Zarządu |
| - Sławomir Gil | - V-ce Prezes Zarządu |
| - Marek Radwański | - V-ce Prezes Zarządu |
| - Krzysztof Milewski | - V-ce Prezes Zarządu |

W okresie objętym sprawozdaniem w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodziły następujące osoby:

- | | |
|--------------------|----------------------------|
| - Artur Olender | - Przewodniczący Rady |
| - Piotr Mierzwa | - V-ce Przewodniczący Rady |
| - Beata Mikołajko | - Członek Rady |
| - Jolanta Milewska | - Członek Rady |
| - Łukasz Gil | - Członek Rady |

Wskazanie, czy Emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Emitent nie jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, ponieważ nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

Porównywalność danych

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnych z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres 01.01.2005 – 30.06.2005 roku.

Sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu, informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 9 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym i prowadzi księgi rachunkowe w sposób umożliwiający sporządzenie rachunku zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Wynik finansowy Spółki za okres sprawozdawczy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Bilans

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą linową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności według następujących zasad:

- licencje na programy komputerowe oraz prawa autorskie

2 lata

Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustala się drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danej wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jej użytkowania, uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności.

Wartości niematerialne i prawne, których wartość nie przekracza 3.500,00 PLN, nie są ujmowane w ewidencji wartości niematerialnych i prawnych a ich wartość jest jednorazowo księgowana w koszty w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku, pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Przedmioty długotrwałego użytku, których wartość nie przekracza 3.500,00 PLN, są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w całej wartości w momencie przekazania ich do używania. Środki trwałe o wartości powyżej 3.500,00 PLN, podlegają odpisom amortyzacyjnym według planu amortyzacji, określającego stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustala się drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego na przewidywane lata jego użytkowania, uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- ulepszenia w obcych środkach trwałych

10 lat

- urządzenia techniczne i maszyny

3-10 lat

- środki transportu

2,5-7 lat

- inne środki trwałe

3-5 lat

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według ceny zakupu.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Rozchód składników aktywów obrotowych wycenia się według rzeczywistych cen zakupu przy założeniu metody FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło).

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis aktualizujący tworzy się na:

- a) należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- b) należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
- c) należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- d) należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- e) należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe salda wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także kosztu wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów biernych dokonuje się w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, w wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Rachunek zysków i strat

Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Ewidencja na kontach kosztów rodzajowych jest kompletna, tzn. ujmuje wszystkie operacje gospodarcze dokonane w okresie sprawozdawczym. Ewentualne różnice wartości, jakie mogą powstać po otrzymaniu dokumentów obcych, ujmowane są w ewidencji nie później niż w okresie sprawozdawczym, w którym dokumenty te otrzymano.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,

- koszty finansowe z tytułu odsetek, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

W ciągu roku Spółka korzysta z uproszczonej formy rozliczania zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z art. 25 ust. 6 Ustawy z dnia 15.02.1992 o podatku dochodowym od osób prawnych (z późn. zmianami).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 9 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

W związku ze zmianą formy prawnej ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną z dniem 1 września 2004 r., Spółka sporządziła sprawozdania finansowe na dzień 31 sierpnia 2004 r. za okres 8 miesięcy jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz na 31 grudnia 2004 r. za okres 4 miesięcy jako spółka akcyjna.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym i prowadzi księgi rachunkowe w sposób umożliwiający sporządzenie rachunku zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Wynik finansowy Spółki za okres sprawozdawczy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Wybrane dane sprawozdania finansowego przeliczone na EURO.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresach porównywalnych notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

Okres/kurs	Kurs średni	Kurs minimalny	Kurs maksymalny	Kurs na koniec okresu
01.01-30.06.2005	4,0805	3,9119	4,2756	4,0401
01.04-30.06.2004	4,7311	4,5422	4,9149	4,5422

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną obowiązującą zasadą przeliczenia.

- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych.

Wybrane dane finansowe	I półrocze 2005		I półrocze 2004	
	PLN	EUR	PLN	EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	42 905	10 515	28 776	6 082
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 189	291	827	175
III. Zysk (strata) brutto	905	222	699	148
IV. Zysk (strata) netto	732	179	566	120
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	456	112	- 1 658	- 350
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 129	- 277	-636	- 134
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	667	163	1 636	346
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	- 6	- 1	-658	-139
IX. Aktywa razem	32 955	8 157	18 214	4 010
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 059	7 193	16 229	3 573
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 999	742	1 983	437
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	26 052	6 448	14 026	3 088
XIII. Kapitał własny	3 896	964	1 985	437
XIV. Kapitał zakładowy	850	210	500	110
XV. Liczba akcji/udziałów	8,5 mln	8,5 mln	5 mln	5 mln
XVI. Zysk na jedną akcję/udział zwykły (w	0,09 zł	0,02 EUR	0,11 zł	0,02 EUR

PLN/EUR)				
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,09 zł	0,02 EUR	0,11 zł	0,02 EUR
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję/udział (w PLN/EUR)	0,46 zł	0,11 EUR	0,40 zł	0,09 EUR
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,46 zł	0,11 EUR	0,40 zł	0,09 EUR

Różnice pomiędzy polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w znowelizowanej ustawie o rachunkowości. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różniłyby się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości a MSSF wynikają z kwestii przedstawionych poniżej:

Rzeczowy majątek trwały

Środki trwałe zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym oraz danych porównywalnych zostały wycenione w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne.

W myśl MSR środki trwałe wyceniane są według wartości godziwej w związku z tym może spowodować to wystąpienie różnicy pomiędzy wykazaną wartością środków trwałych a ich wartością godziwą.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne w sprawozdaniu finansowym oraz danych porównywalnych zostały wycenione w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne. Wycena wartości niematerialnych i prawnych w wartości godziwej może się różnić od wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

W przypadku sporządzenia sprawozdania zgodnie z MSR mogą wystąpić różnice z tytułu wyceny wartości godziwej środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych co będzie miało wpływ na kapitał z aktualizacji i wynik finansowy poprzez koszt amortyzacji, jednakże z uwagi na fakt, iż Emitent zaczął ponosić nakłady inwestycyjne od 1998 r., posiadane środki trwałe i wartości niematerialne i prawne są nowe, stąd ewentualne różnice mogłyby być niewielkie.

Podatek odroczony

Przeszacowanie poszczególnych aktywów i pasywów do wartości godziwej może spowodować zmianę wartości podatku odroczonego.

Prezentacje i zakres ujawnień

Różnice wynikające z następujących uregulowań:

- MSSF-1 – zastosowanie MSR po raz pierwszy – sporządzenie not dotyczących wpływu na wynik i kapitały własne, różnic wyceny aktywów i pasywów zgodnie z MSR w stosunku do dotychczasowych zasad,
- MSR-14 – sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności, spółka przedstawia tylko dane wynikowe segmentów,
- Wymogi informacyjne niektórych Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wprowadzają rozszerzony zakres ujawnień w stosunku do zakresu danych wykazywanych w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z ustawą o rachunkowości.