

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SPÓŁKI KOFOLA S.A.**

kofola 

za 2008 rok

© KOFOLA S.A.

WARSZAWA
30.04.2009

SPIS TREŚCI

1.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.	5
2.	JEDNOSTKOWY BILANS.	6
3.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH.	7
4.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.	8
5.	INFORMACJE OGÓLNE	9
6.	SKŁAD GRUPY	10
7.	SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	11
8.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
9.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
9.1.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	13
9.2.	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	13
10.	NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE.	13
11.	KOREKTA BŁĘDU.....	18
12.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	19
12.1.	PROFESJONALNY OSĄD	19
12.2.	NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	19
13.	ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	19
13.1.	PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ.....	19
13.2.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	20
13.3.	KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	20
13.4.	WARTOŚĆ FIRMY	20
13.5.	ODZYSKIWALNA WARTOŚĆ AKTYWÓW DŁUGOTERMINOWYCH	21
13.6.	INSTRUMENTY FINANSOWE	21
13.7.	ZAPASY	23
13.8.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	23
13.9.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	23
13.10.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	23
13.11.	KAPITAŁ WŁASNY.....	24
13.12.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	24
13.13.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	24
13.14.	REZERWY.....	24
13.15.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	25
13.16.	PRZYCHODY	25
13.16.1.	SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW	26
13.16.2.	ŚWIADCZENIE USŁUG	26
13.16.3.	ODSETKI	26
13.16.4.	DYWIDENDY.....	26
13.16.5.	DOTACJE RZĄDOWE.....	26
13.16.6.	PODATEK DOCHODOWY.....	26
13.16.7.	ZYSK NETTO NA AKCJĘ.....	27
14.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	27
15.	PRZYCHODY I KOSZTY.....	27
15.1.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, W TYM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	27
15.2.	PODZIAŁ AMORTYZACJI NA POSZCZEGÓLNE KATEGORIE KOSZTÓW (UKŁAD KALKULACYJNY).....	28
15.3.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	28
15.4.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	28

15.5.	PRZYCHODY FINANSOWE.....	28
15.6.	KOSZTY FINANSOWE.....	28
16.	PODATEK DOCHODOWY.....	29
16.1.	ODROZONY PODATEK DOCHODOWY	30
17.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	30
18.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS I ZFRON	30
19.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	32
20.	DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY.....	33
21.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	34
22.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	34
23.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	34
24.	POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	35
25.	UDZIAŁ WE WSPÓLNYM PRZEDSIĘWZIĘCIU	36
26.	UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH ORAZ AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	37
27.	ZAPASY	38
28.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	39
29.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	39
30.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	40
30.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	40
30.2.	POZOSTAŁE KAPITAŁY	41
30.3.	CHARAKTER I CEL POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW	41
31.	REZERWY.....	42
31.1.	ZMIANY STANU REZERW.....	42
31.2.	INNE REZERWY	42
32.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	42
32.1.	PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH	42
32.2.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA.....	42
33.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	43
34.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE)	45
35.	DOTACJE RZĄDOWE.....	45
36.	ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	45
36.1.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA	45
36.2.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGODAWCA	45
36.3.	INNE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	46
36.4.	NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....	46
36.5.	ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE.....	46
36.6.	SPRAWY SĄDOWE.....	46
36.7.	GWARANCJE.....	47
36.8.	ROZLICZENIA PODATKOWE.....	47
37.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	47
37.1.	WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM JEDNOSTKA DOMINUJĄCA JEST WSPÓLNIKIEM	48
37.2.	WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	48
37.3.	POŻYCZKA UDZIELONA CZŁONKOWI ZARZĄDU	48
37.4.	TRANSAKCJE Z UDZIAŁEM INNYCH CZŁONKÓW ZARZĄDU	48
37.5.	WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ GRUPY.....	48
37.6.	UDZIAŁY WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ W PROGRAMIE AKCJI PRACOWNICZYCH	48
38.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	48

38.1.	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ.....	49
38.2.	RYZYO WALUTOWE	50
38.3.	INNE RYZYO CENOWE	50
38.4.	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYO RYNKOWE	51
38.5.	RYZYO KREDYTOWE	52
38.6.	RYZYO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ.....	52
39.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	54
40.	INSTRUMENTY FINANSOWE	55
41.	PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.	57
42.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	57
43.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	58

1. Jednostkowy rachunek zysków i strat.**Jednostkowy rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 (w tysiącach złotych)**

	Nota	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		6 590	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		489	-
Przychody ze sprzedaży		7 079	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15.1	(5 365)	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15.1	(368)	-
Koszt własny sprzedaży	15.1	(5 733)	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		1 346	-
Koszty sprzedaży	15.1	(756)	-
Koszty ogólnego zarządu	15.1	(3 269)	(127)
Pozostałe przychody operacyjne	15.3	821	-
Pozostałe koszty operacyjne	15.4	(964)	-
Przychody finansowe	15.5	25 246	2 517
Koszty finansowe	15.6	(773)	(2 241)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych		-	-
Zysk (strata) brutto		21 651	149
Podatek dochodowy	16	(4 664)	(45)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		16 987	104
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-
Zysk /(strata) netto za okres		16 987	104
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		16 987	104
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-
Zysk/(strata) na jedną akcję (w zł)		16 987	104
- podstawowy z zysku za okres	19	0,82	0,01
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	19	0,82	0,01
- rozwodniony z zysku za okres	19	0,82	0,01
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	19	0,82	0,01

2. Jednostkowy bilans.**Jednostkowy bilans na dzień 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku (w tysiącach złotych)**

AKTYWA	Nota	31.12.2008	31.12.2007
Aktywa trwałe (długoterminowe)		1 191 725	535 209
Rzeczowe aktywa trwałe	21	581	-
Nieruchomości inwestycyjne	22	-	-
Wartość firmy	23	183 190	-
Wartości niematerialne i prawne	23	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		-	-
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26	9 664	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym		121 313	96 876
Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	26	871 781	438 326
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16	5 196	7
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		32 497	55
Zapasy	27	389	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28	30 214	5
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	1 894	50
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		1 224 222	535 264
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		1 092 696	535 080
Kapitał zakładowy	30.1	26 172	13 311
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	-
Pozostałe kapitały	30.2	1 049 433	521 665
Zyski zatrzymane	30.3	17 091	104
Kapitały własny akcjonariuszy mniejszościowych		-	-
Kapitał własny ogółem		1 092 696	535 080
Zobowiązania długoterminowe		60 203	52
Kredyty i pożyczki	33	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu (długoterminowe)	33	-	-
Rezerwy	31	14	-
Pozostałe zobowiązania	34	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	60 189	52
Zobowiązania krótkoterminowe		71 323	132
Kredyty i pożyczki	33	24 200	78
Zobowiązania z tytułu leasingu (krótkoterminowe)	33	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34	13 647	54
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	34	-	-
Rezerwy	31	33 476	-
Dotacje rządowe	35	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Stan zobowiązań ogółem		131 526	184
SUMA PASYWÓW		1 224 222	535 264

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku (w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		21 651	149
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	15.1 15.4	216	-
Odsetki i dywidendy, netto		(7 122)	(2 517)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	15.3 15.4	(16 538)	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	41	7 747	(5)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		4 522	-
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	41	(7 073)	20
Zmiana stanu rezerw		(2 557)	-
Podatek dochodowy zapłacony		-	-
Pozostałe		(275)	2 353
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		571	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	41	443	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	41	(7)	-
Nabycie aktywów finansowych		1 502	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 938	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		1 607	-
Spłata pożyczek/kredytów		(1 499)	-
Odsetki zapłacone, w tym		(773)	-
-aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	41		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(665)	-
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 844	-
Różnice kursowe netto			
Środki pieniężne na początek okresu		50	50
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	29	1 894	50
O ograniczonej możliwości dysponowania			

4. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku (w tysiącach złotych)

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki			Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	-	-	-	-
Wniesienie kapitału zakładowego	50	-	-	50
Zysk lub (strata) roku	-	-	104	104
Emisja akcji	13 261	521 665	-	534 926
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	13 311	521 665	104	535 080
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	13 311	521 665	104	535 080
Zysk lub (strata) roku	-	-	16 987	16 987
Emisja akcji w celu połączenia Hoop SA z Kofolą SPV Sp.z o.o.	12 861	521 560	-	534 421
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	6 208	-	6 208
Podatek odroczony	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	26 172	1 049 433	17 091	1 092 696

Dodatkowe informacje i objaśnienia**5. Informacje ogólne**

Dane jednostki:

Nazwa: KOFOLA Spółka Akcyjna („Spółka”)

Do 30.05.2008 KOFOLA SPV Sp. z o.o. , od 31.05.2008 do 23.12.2008 KOFOLA-HOOP S.A

Siedziba: ul. Jana Olbrachta 94, 01-102 Warszawa

Podstawowy przedmiot działalności: działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 2007) 7010Z (działalność holdingów wg PKD 2004). Według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie spółka zaliczana jest do branży spożywczej.

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m.st.Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000134518.

Spółka posiada status zakładu pracy chronionej nadany decyzją nr D/01803Pełnomocnika do Spraw Osób Niepełnosprawnych z dnia 1 grudnia 1997 roku (aktualizowana).

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2008 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem Spółki KOFOLA S.A. powstałym z połączenia KOFOLA SPV Sp. z o.o. z HOOP S.A w drodze przejęcia odwrotnego.

W maju 2008 roku nastąpiło połączenie spółek Hoop S.A. oraz Kofola SPV Sp. z o. o. w wyniku czego powstała spółka Kofola S.A. W wyniku tej transakcji akcjonariusze Kofola SPV Sp. z o. o. – spółki formalnie przejmowanej – uzyskali kontrolę nad Grupą Kapitałową Hoop S.A. W takim wypadku, zgodnie z przepisami paragrafu 21 MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” oraz załącznika B do MSSF 3, ma miejsce przejęcie odwrotne (ang. reverse acquisition). Oznacza to, że z ekonomicznego punktu widzenia spółką przejmującą jest Kofola SPV Sp. z o.o. W efekcie rozliczenia nabycia Grupy Kapitałowej Hoop S.A. metodą przejęcia odwrotnego w sprawozdaniu Emitenta następuje kontynuacja sprawozdań finansowych Spółki z prawnego punktu widzenia przejętej, którą jest Kofola SPV Sp. z o.o., tj. spółki przejmującej z ekonomicznego punktu widzenia. W związku z powyższym prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

- rachunek zysków i strat za okres zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku
- bilans na dzień 31 grudnia 2008 roku
- rachunek przepływów pieniężnych za okres zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

odzwierciedlają operacje gospodarcze spółki Kofola SPV Sp. z o.o. dokonane w okresie od 01 stycznia 2008 do 30 maja 2008 roku oraz operacje gospodarczej połączonej spółki Kofola S.A. w okresie od 31 maja do 31 grudnia 2008 roku oraz sytuację majątkową i finansową połączonej spółki Kofola S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku.

Natomiast:

- rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
- bilans na dzień 31 grudnia 2007 roku
- rachunek przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku

odzwierciedlają operacje gospodarcze spółki Kofola SPV Sp. z o.o. dokonane w okresie od 23 kwietnia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku oraz sytuację majątkową i finansową spółki Kofola SPV Sp. z o.o. na 31 grudnia 2007 roku.

Z uwagi na brak wyceny wszystkich zidentyfikowanych aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych spółki z ekonomicznego punktu widzenia przejmowanej (Hoop S.A.), nabycie odwrotne zostało zaksięgowane tymczasowo, zgodnie z par. 61 MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. W przypadku dokończenia wyceny tych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, wartość firmy zostanie skorygowana o nowowycenione pozycje bilansowe.

6. Skład Grupy

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej KOFOLA S.A. („Grupa”) i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W skład Grupy na dzień 31.12.2008 roku wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Bezpośredni lub pośredni udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1. Hoop Polska Sp. z o.o.	Polska Warszawa	produkcja wód mineralnych i napojów bezalkoholowych	pełna	100,00%	100,00%
2. Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych Woda Grodziska Sp. z o.o.	Polska Grodzisk Wielkopolski	nie prowadzi działalności operacyjnej	pełna	99,88%	99,88%
3. Paola S.A.	Polska Bielany Wrocławskie	nie prowadzi działalności operacyjnej	pełna	100,00%	100,00%
4. Kofola Holding a.s.	Republika Czeska Ostrava	holding	pełna	100,00%	100,00%
5. Klimo s.r.o.	Republika Czeska Krnov	dystrybucja napojów bezalkoholowych	pełna	100,00%	100,00%
6. Kofola Zrt.	Węgry Budapest	dystrybucja napojów bezalkoholowych	pełna	100,00%	100,00%
7. Kofola a.s.	Słowacja Rajecká Lesná	produkcja i dystrybucja napojów bezalkoholowych	pełna	100,00%	100,00%
8. Kofola Sp.z o.o.	Polska Kutno	produkcja napojów bezalkoholowych	pełna	100,00%	100,00%
9. Santa-Trans s.r.o.	Republika Czeska Krnov	towarowy transport drogowy	pełna	100,00%	100,00%
10. Santa-Trans.SK s.r.o.	Słowacja Rajec	towarowy transport drogowy	pełna	100,00%	100,00%
11. Kofola a.s.	Republika Czeska Krnov	produkcja i dystrybucja napojów bezalkoholowych	pełna	100,00%	100,00%
12. Megapack	Rosja Widnoje	produkcja wód mineralnych i napojów bezalkoholowych	pełna	50,00%	50,00%
13. Pomorskie Centrum Dysrybucji Sp. z o.o.	Polska Koszalin	sprzedaz hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych	pełna	75,00%	75,00%
14. Bobmark international Sp. z o.o.	Polska Warszawa	sprzedaz hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych	pełna	100,00%	100,00%
15. Maxpol Sp. z o.o.	Polska Sufczyn	sprzedaz hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych	pełna	100,00%	100,00%
16. Transport Spedycja Handel Sulich Sp. z o.o.	Polska Bielsk Podlaski	towarowy transport drogowy	metoda praw własności	50,00%	50,00%

Jednostka dominująca – **KOFOLA S.A.** z siedzibą w Warszawie, 01-102, ul. Jana Olbrachta 94., powstała w wyniku zarejestrowanego dnia 30 maja 2008 połączenia HOOP S.A. oraz Kofola SPV Sp. z o.o. Z dniem rejestracji połączenia, dotychczasowa nazwa HOOP S.A. została zmieniona na Kofola - HOOP S.A. Obecnie Spółka pełni głównie funkcje zarządzająco-kontrolne wobec wszystkich spółek należących do Grupy Kapitałowej Kofola-Hoop S.A., a także, będąc zakładem pracy chronionej i zatrudniając osoby niepełnosprawne świadczy usługi ochrony, sprzątania i badania rynku na rzecz HOOP Polska Sp. z o.o.

Jednostka zależna – **Hoop Polska Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, 01-102, ul. Jana Olbrachta 94, w której KOFOLA-HOOP S.A. posiada 85,62% udziałów. Pozostałymi udziałowcami są Paola S.A. (7,24% udziałów) oraz Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych Woda Grodziska Sp. z o.o. (7,14% udziałów) – spółki zależne od KOFOLA-HOOP S.A.

Jednostka zależna – **Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych Woda Grodziska Sp. z o.o.** z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, 62-065, ul. St. Mikołajczyka 8, w której KOFOLA-HOOP S.A. posiada 99,88% udziałów dających 99,88% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Działalność PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. do końca listopada 2007 roku polegała głównie na dzierżawieniu majątku produkcyjnego stanowiącego jej własność. Po wniesieniu aportem przedsiębiorstwa PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. do HOOP Polska Sp. z o.o.,

PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. nie prowadzi żadnej działalności gospodarczej. W dniu 31.03.2009 roku zostało zarejestrowane połączenie PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. ze spółką KOFOLA S.A

Jednostka zależna – **Paola S.A.** z siedzibą w Bielanych Wrocławskich k. Wrocławia, w której KOFOLA-HOOP S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Podstawowym przedmiotem działalności PAOLA S.A. do końca listopada 2007 roku była produkcja i sprzedaż soków owocowych wysokosłodzonych, syropów owocowych wysokosłodzonych. Po wniesieniu aportem przedsiębiorstwa Paola S.A. do HOOP Polska Sp. z o.o., Paola S.A. nie prowadzi żadnej działalności gospodarczej. W dniu 31.03.2009 roku zostało zarejestrowane połączenie Paola S.A ze spółką KOFOLA S.A

Jednostka zależna – **KOFOLA Holding a.s.** Jednostką bezpośrednio zależną jest spółka KOFOLA Holding A.S., która jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej KOFOLA Holding a.s., z siedzibą w Ostrawie, Nad Porubkou 2278/31A, 708 00 Ostrawa - Poruba, REPUBLIKA CZESKA, w której KOFOLA-HOOP S.A. posiada udział stanowiący 100% kapitału zakładowego.

W skład Grupy Kapitałowej KOFOLA Holding a.s. wchodzi:

- KOFOLA Holding A.S. – jednostka dominująca - spółka z siedzibą w Republice Czeskiej, realizująca funkcje zarządzania i kontroli nad pozostałymi podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Kofola.
- Kofola A.S.(CZ) – spółka z siedzibą w Republice Czeskiej, której podstawową działalnością jest produkcja i dystrybucja napojów na terenie Czech
- KLIMO-Vyroba s.r.o. – spółka z siedzibą w Czechach. Do końca października 2007 roku zajmowała się produkcją napojów. Dnia 1 listopada 2007 roku została przyłączona do Kofola A.S.(CZ) i od tego dnia nie istnieje jako samodzielny podmiot prawny.
- Kofola Zrt.(HU) – spółka z siedzibą na Węgrzech, której podstawową działalnością jest dystrybucja napojów na terenie Węgier
- Kofola A.S.(SL) – spółka z siedzibą na Słowacji, której podstawową działalnością jest produkcja i dystrybucja napojów na terenie Słowacji
- Kofola Sp. z o.o. – spółka z siedzibą w Polsce, której podstawową działalnością jest produkcja napojów w zakładzie w Kutnie
- Santa-Trans s.r.o. CZ – spółka z siedzibą w Republice Czeskiej, której podstawową działalnością jest transport drogowy
- Santa-Trans.SK s.r.o. spółka z siedzibą w Słowacji, której podstawową działalnością jest transport drogowy
- KLIMO s.r.o. – spółka z siedzibą w Republice Czeskiej. Spółka ta prowadziła w 2007 roku dystrybucję napojów na rynku czeskim. Od początku 2008 roku nie prowadzi działalności operacyjnej.

Jednostka zależna – **Grupa Kapitałowa Megapack**, z jednostką dominującą OOO Megapack z siedzibą w Promozno, Widnoje, Dystrykt Leninskiy, Region Moskiewski, Federacja Rosyjska, w której KOFOLA-HOOP S.A. posiada udział stanowiący 50% kapitału zakładowego. Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Megapack Sp. z o.o. jest usługowe rozlewanie napojów, produkcja napojów własnych, między innymi pod znakami towarowymi HOOP i Arctic, oraz ich dystrybucja na obszarze Federacji Rosyjskiej.

Jednostka zależna – **Pomorskie Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o.** z siedzibą w Koszalinie, 75-209, ul. BoWiD 9e, w której KOFOLA-HOOP S.A. posiada 75% udziałów dających 75% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Podstawowym przedmiotem działalności PCD HOOP Sp. z o.o. jest hurtowa sprzedaż napojów.

Jednostka zależna – **Bobmark International Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, w której KOFOLA-HOOP S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Podstawowym przedmiotem działalności Bobmark International Sp. z o.o. jest hurtowa sprzedaż napojów.

Jednostka zależna – **Maxpol Sp. z o.o.** z siedzibą w Sufczynie, w której KOFOLA-HOOP S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Podstawowym przedmiotem działalności Maxpol Sp. z o.o. jest hurtowa sprzedaż napojów.

Jednostka współzależna – **Transport – Spedycja – Handel - Sulich Sp. z o. o.** z siedzibą w Bielsku Podlaskim. Przedmiotem działalności spółki jest samochodowy transport drogowy.

7. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2008 roku :

- Pan Dariusz Wojdyga – Prezes Zarządu,
- Pan Marek Jutkiewicz – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 kwietnia do 29 maja 2008 roku:

- Pan Dariusz Wojdyga – Prezes Zarządu,
- Pan Marek Jutkiewicz – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Janis Samaras – Członek Zarządu.

W okresie od 30 maja do 11 listopada 2009 roku:

- Pan Janis Samaras – Prezes Zarządu,

- Pan Dariusz Wojdyga – Członek Zarządu,
- Pani Simona Novakova – Członek Zarządu,
- Pan Martin Mateas – Członek Zarządu,
- Pan Tomas Jendrejek – Członek Zarządu,
- Pan Rene Musila – Członek Zarządu,
- Pan Ireneusz Sudnik – Członek Zarządu.

Z dniem 11 listopada 2008 roku. z funkcji członka Zarządu Spółki zrezygnował Pan Dariusz Wojdyga.

Z dniem 26 listopada 2008 roku. z funkcji członka Zarządu Spółki został odwołany Pan Ireneusz Sudnik.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku. w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Pan Janis Samaras – Prezes Zarządu,
- Pani Simona Novakova – Członek Zarządu,
- Pan Martin Mateas – Członek Zarządu,
- Pan Tomas Jendrejek – Członek Zarządu,
- Pan Rene Musila – Członek Zarządu.

Do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

W okresie od 1 stycznia do 29 maja 2008 roku :

- Pan Andrzej Jesionek - Przewodniczący,
- Pan Raimondo Eggink,
- Pan Tomasz Krysztofiak,
- Pani Beata Martynowska,
- Pan Marek Rocki.

W okresie od 30 maja do 11 listopada 2008 roku:

- Pan Marek Jutkiewicz - Przewodniczący,
- Pan Marek Rocki,
- Pan Robert Piotr Ogór,
- Pan Jacek Zbikowski,
- Pan Martin Dokoupil,
- Pan Ajit Virk,
- Pan Kostas Samaras.

Z dniem 11 listopada 2008 roku z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki zrezygnował Pan Marek Jutkiewicz.

Z dniem 14 listopada 2008 roku z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki zrezygnował Pan Jacek Zbikowski.

W okresie od 15 listopada do 26 listopada 2008 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Pan Marek Rocki,
- Pan Robert Piotr Ogór,
- Pan Martin Dokoupil,
- Pan Ajit Virk,
- Pan Kostas Samaras.

Na dzień 10 grudnia 2008 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Pan Ireneusz Stolarski – Przewodniczący,
- Pan Jacek Woźniak – Wiceprzewodniczący,
- Pan Dariusz Prończuk,
- Pan Raimondo Eggink,
- Pan Martin Dokoupil,
- Pan Ivan Jakubek.

Z dniem 11 grudnia 2009r. zostali odwołani wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Spółki, natomiast nowi członkowie Rady Nadzorczej Spółki zgodnie z nowym brzmieniem Statutu zostali powołani w drodze oświadczeń akcjonariuszy, i tak:

- z dniem 23 grudnia 2008 zostali powołani:
 - Pan Jacek Woźniak – Wiceprzewodniczący,
 - Pan Dariusz Prończuk.
- Z dniem 5 stycznia 2009r. zostali powołani:
 - Pan Ireneusz Stolarski – Przewodniczący,
 - Pan Raimondo Eggink,
 - Pan Martin Dokoupil.

Na dzień 5 stycznia 2009r. skład RN przedstawiał się następująco:

- Pan Ireneusz Stolarski – Przewodniczący,
- Pan Jacek Woźniak – Wiceprzewodniczący,
- Pan Dariusz Prończuk,

- Pan Raimondo Eggink,
- Pan Martin Dokoupil.

Do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30.04.2009 roku.

9. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów i zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej z księgowego punktu widzenia, które zostały wyceniane według wartości godziwej na dzień połączenia. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczone.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki.

9.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

9.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszych jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze pełne roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe. Datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2007 roku. Ostatnim sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, zdefiniowanymi w Ustawie o rachunkowości, było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Zgodnie z MSSF 1, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała MSSF, przy czym Spółka skorzystała ze zwolnień z obowiązku przekształcania, o których mowa w standardzie MSSF 1.

10. Nowe standardy i interpretacje.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów

Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 8 *Segmenty operacyjne*

Standard MSSF 8 został wydany 30 listopada 2006 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później. MSSF 8 zastępuje MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*. Standard ten określa nowe wymagania odnośnie ujawnień informacji dotyczących segmentów działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości segmentów działalności.

Spółka zastosuje MSSF 8 od 1 stycznia 2009 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania tego standardu.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* oraz do MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe – Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współzależną i stowarzyszoną*

Zmiany do MSSF 1 i MSR 27 zostały opublikowane 22 maja 2008 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później. Zmiany do MSSF 1 umożliwiają wycenę inwestycji w jednostce zależnej, współkontrolowanej lub stowarzyszonej według zakładanego kosztu ustalonego na dzień przejścia na MSSF. Zmiany w MSR 27 polegają m.in. na usunięciu definicji „metody wyceny według kosztu historycznego”, która wymaga podziału dywidend na dywidendy z zysków sprzed nabycia i po nabyciu. Zamiast tego w jednostkowym sprawozdaniu ujmowane będą przychody z tytułu wszystkich dywidend otrzymanych od jednostki zależnej, współkontrolowanej lub stowarzyszonej.

Po otrzymaniu dywidendy inwestycje będą poddawane testowi na utratę wartości według MSR 36 Utrata wartości aktywów. W wyniku przyjętych zmian wprowadzono również poprawki do MSR 18 i MSR 36.

Spółka zastosuje zmienione MSSF 1 i MSR 27 od 1 stycznia 2009 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmieniony MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*

Zmieniony MSSF 1 został opublikowany 27 listopada 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmieniony standard nie zawiera żadnych istotnych zmian o charakterze merytorycznym, proponuje natomiast nową strukturę standardu i scala w jeden dokument wszystkie zmiany jakie miały miejsce do tej pory.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 lipca 2009 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmieniony MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*

Zmieniony MSR 1 został opublikowany 6 września 2007 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później. Wprowadzone zmiany dotyczą głównie kwestii prezentacyjnych odnośnie zmian w kapitale własnym oraz prezentacji wyniku całościowego i mają na celu poprawę zdolności użytkowników sprawozdań finansowych do analizy i porównań informacji w nich zawartych.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 1 od 1 stycznia 2009 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Zmiana do MSSF 2 *Płatności w formie akcji*

Zmiana do MSSF 2 została opublikowana 17 stycznia 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później. Zmiana do standardu wyjaśnia, że warunkami nabycia uprawnień są tylko warunek świadczenia usługi oraz warunek związany z wynikami operacyjnymi jednostki. Pozostałe cechy programu płatności w formie akcji nie są uznawane jako warunek nabycia uprawnień. Zmieniony standard wyjaśnia też, że ujęcie księgowe anulowania programu przez jednostkę lub inną stronę transakcji powinno być takie samo.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 2 od 1 stycznia 2009 roku.

Zmiana do MSSF 2 nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ nie dokonuje ona płatności w formie akcji.

- Zmiany w MSSF 7 *Udoskonalenie ujawnień dotyczących instrumentów finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 5 marca 2009 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później. Zmiany wprowadzają trzystopniową hierarchię na potrzeby analizy i ujawnień odnośnie wartości godziwej każdej klasy aktywów i zobowiązań finansowych oraz wymóg zamieszczania dodatkowych ujawnień względnej wiarygodności wyceny wartości godziwej. Ponadto zmiany wyjaśniają i rozszerzają istniejące wcześniej wymagania w zakresie ujawnień dotyczących ryzyka płynności.

Spółka zastosuje zmiany od 1 stycznia 2009 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania tej poprawki.

- Zmiana do MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*

Zmiana do MSR 23 została opublikowana 29 marca 2007 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później. Zmiana odnosi się do ujęcia kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, który wymaga znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. W ramach zmiany usunięto możliwość natychmiastowego rozpoznania tych kosztów w rachunku zysków i strat okresu, w którym je poniesiono.

Zgodnie z nowym wymogiem standardu koszty te powinny być kapitalizowane (dotychczasowe podejście alternatywne).

Spółka zastosuje zmieniony MSR 23 w zakresie wprowadzonych zmian, od 1 stycznia 2009 roku, tj. od dnia wejścia ich w życie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Zmieniony MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*

Zmieniony MSR 27 został opublikowany 10 stycznia 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard uszczegóławia również sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcia różnicy w rachunku zysków i strat.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 lipca 2009 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Zmieniony MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych*

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany 10 stycznia 2008 roku i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą nie wcześniej niż 1 lipca 2009 roku. Wprowadzone zmiany zawierają m.in. możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej, albo według ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto; w przypadku przejęć kilkietapowych – konieczność przeszacowania dotychczas posiadanych udziałów do wartości godziwej na dzień nabycia kontroli z odniesieniem różnicy do rachunku zysków i strat oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w który został on poniesiony.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 3 od 1 lipca 2009 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* oraz do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki powstające w momencie likwidacji*

Zmiany do MSR 32 i MSR 1 zostały opublikowane 14 lutego 2008 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później. Zmiany do MSR 32 wymagają zaliczenia do kapitału własnego, po spełnieniu określonych warunków, niektórych instrumentów finansowych z opcją sprzedaży oraz obowiązków pojawiających się w momencie likwidacji spółki. Zmiany do MSR 1 wymagają dodatkowych ujawnień w odniesieniu do instrumentów finansowych z opcją sprzedaży zaliczonych do kapitału własnego.

Spółka zastosuje zmienione MSR 32 i MSR 1 od 1 stycznia 2009 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Poprawka do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena „Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń” (Eligible Hedged Items)*

Poprawka do MSR 39 została opublikowana 31 lipca 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Poprawka precyzuje zasady kwalifikacji oraz warunki, jakie musi spełnić pozycja finansowa, aby mogła zostać zakwalifikowana jako pozycja zabezpieczona. Wprowadzone zmiany objaśniają, w jaki sposób obecnie istniejące podstawowe zasady rachunkowości zabezpieczeń powinny być stosowane w sytuacji wyznaczenia jednostronnego ryzyka (tj. zmiany wartości przepływów pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej jedynie poniżej lub powyżej pewnego wyznaczonego pułapu wyznaczonej zmiennej) oraz inflacji stanowiącej część przepływów pieniężnych dla danego instrumentu finansowego – jako pozycji zabezpieczanych.

Spółka zastosuje poprawkę od 1 lipca 2009 roku.

Poprawka nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* oraz w MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* (aktualizacja)

W dniu 27 listopada 2008 roku opublikowano aktualizację zmiany do MSR 39 i MSSF 7 przyjętej w październiku 2008 roku, która wprowadzała możliwość reklasyfikacji niektórych instrumentów finansowych

do aktywów, których skutki wyceny są odnoszone w kapitały. Aktualizacja doprecyzowała termin od jakiego możliwe jest reklasyfikowanie instrumentów.

Spółka zastosuje zmianę po jej zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Poprawka nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Poprawka do KIMSF 9 i MSR 39

Poprawka do KIMSF 9 i MSR 39 została opublikowana w dniu 12 marca 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2009 roku lub później. Poprawka objaśnia jak należy traktować wbudowane instrumenty pochodne w przypadku zastosowania przez jednostkę możliwości reklasyfikacji instrumentów z kategorii „wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy” do kategorii „dostępne do sprzedaży”.

Spółka zastosuje poprawkę po jej zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Poprawka nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Poprawki do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

W dniu 22 maja 2008 roku zostały opublikowane poprawki do dwudziestu standardów wynikające z corocznego przeglądu dokonanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2007 roku, mające na celu usunięcie niespójności i jaśniejsze sformułowanie standardów. Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później (w zależności od standardu). Poprawki zawierają m.in. zmiany zasad rachunkowości odnośnie prezentacji, ujmowania i wyceny, a także korekty odnośnie terminologii i korekty redakcyjne, które w opinii Rady nie mają istotnego wpływu na zasady rachunkowości. Ponadto, wprowadzone poprawki do MSR 40, mimo braku wpływu na aktywa netto jednostek, mogą spowodować zmianę klasyfikacji niektórych nieruchomości.

Spółka zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian z dniem ich wejścia w życie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Poprawki do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2007-2009 Annual Improvements)

W dniu 16 kwietnia 2009 roku zostały opublikowane kolejne poprawki do dwunastu standardów wynikające z corocznego przeglądu dokonanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w sierpniu 2008 roku, mające na celu usunięcie niespójności i jaśniejsze sformułowanie standardów. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później (w zależności od standardu).

Spółka zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian z dniem ich wejścia w życie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane*

Interpretacja KIMSF 12 została wydana w dniu 30 listopada 2006 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

Spółka zastosuje KIMSF 12 od 1 stycznia 2010 roku – zgodnie z wytycznymi Unii Europejskiej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania tej interpretacji.

- Interpretacja KIMSF 13 *Programy lojalnościowe*

Interpretacja KIMSF 13 została wydana w dniu 27 czerwca 2007 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2008 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie ujęcia księgowego transakcji wynikających z wdrożonych przez jednostkę programów lojalnościowych dla swoich klientów takich jak np. karty lojalnościowe czy programy punktowe. W szczególności, KIMSF 13 wskazuje prawidłowy sposób ujęcia zobowiązań wynikających z konieczności dostarczenia darmowych lub po obniżonych cenach produktów bądź usług klientom realizującym uzyskane przez siebie „punkty”.

Spółka zastosuje KIMSF 13 od 1 stycznia 2009 roku.

Interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Interpretacja KIMSF 14 *MSR 19 – Ograniczenia w rozpoznawaniu aktywów programów określonych świadczeń pracowniczych, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje*

Interpretacja KIMSF 14 została wydana w dniu 9 lipca 2007 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku lub później. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak zgodnie z MSR 19 należy dokonać oceny pułapu dla nadwyżki wartości godziwej aktywów programu ponad bieżącą wartość zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń, która może być rozpoznana jako aktywo. Ponadto, KIMSF 14 objaśnia, w jaki sposób statutowe lub umowne wymogi w zakresie minimalnego finansowania mogą wpływać na wysokość aktywa lub zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń.

Spółka zastosuje KIMSF 14 od 1 stycznia 2009 roku – zgodnie z wytycznymi Unii Europejskiej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania tej interpretacji.

- Interpretacja KIMSF 15 *Umowy o budowę nieruchomości*

Interpretacja KIMSF 15 została wydana w dniu 3 lipca 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku lub później. Interpretacja dotyczy podmiotów prowadzących działalność deweloperską. Interpretacja ta zawiera wskazówki w jakim momencie i w jaki sposób powinny być ujmowane przychody ze sprzedaży nieruchomości i związane z nimi koszty sprzedaży, w sytuacji, gdy umowa pomiędzy deweloperem i nabywcą zostaje zawarta przed ukończeniem budowy nieruchomości. Zawiera również wytyczne odnośnie sposobu ustalania, czy umowa o budowę nieruchomości podlega wymogom MSR 11 czy MSR 18.

Spółka zastosuje KIMSF 15 od daty zatwierdzenia przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania tej interpretacji.

- Interpretacja KIMSF 16 *Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych*

Interpretacja KIMSF 16 została wydana w dniu 3 lipca 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 października 2008 roku lub później. Interpretacja dotyczy podmiotów stosujących zabezpieczenie inwestycji w jednostki zagraniczne i dostarcza informacji i wyjaśnień, kiedy i w jaki sposób zabezpieczenia te mogą być dokonywane.

Spółka zastosuje KIMSF 16 od daty zatwierdzenia przez Unię Europejską.

Interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Interpretacja KIMSF 17 *Dywidenda rzeczowa*

Interpretacja KIMSF 17 została wydana w dniu 27 listopada 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania transakcji polegających na przekazywaniu udziałowcom aktywów niepieniężnych.

Spółka zastosuje KIMSF 17 od daty zatwierdzenia przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania tej interpretacji.

- Interpretacja KIMSF 18 *Aktywa otrzymane od klientów*

Interpretacja KIMSF 18 została wydana w dniu 29 stycznia 2009 roku i ma zastosowanie dla aktywów otrzymanych w okresach rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania aktywów otrzymywanych w celu zapewnienia przekazującym te aktywa dostępu do usług użyteczności publicznej, takich jak elektryczność, gaz i woda.

Spółka zastosuje KIMSF 18 od daty zatwierdzenia przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania tej interpretacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego powyższe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje zostały przyjęte przez Unię Europejską, z wyjątkiem:

- zmienionego (ujednoliczonego) MSSF 1,
- zmienionego MSR 27,
- zmienionego MSSF 3,
- zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena „Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń” (Eligible Hedged Items)*,
- zmiany do MSR 39 i MSSF 7 (aktualizacja),
- zmian do MSSF 7 dotyczących ujawnień,

- interpretacji KIMSF 15,
- interpretacji KIMSF 16,
- interpretacji KIMSF 17,
- interpretacji KIMSF 18,
- zmian do KIMSF 9 i MSR 39 odnośnie wbudowanych instrumentów pochodnych,
- corocznych poprawek do standardów (*2007-2009 Annual Improvements*), przyjętych przez RMSR w kwietniu 2009 roku.

11. Korekta błędów

W sprawozdaniu roku bieżącego nie miały miejsca korekty błędów.

12. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

12.1. Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Profesjonalny osąd dokonany na dzień 31 grudnia 2008 roku dotyczy rezerw na roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Znajduje on również zastosowanie przy ocenie ryzyka związanego ze spłatą należności przeterminowanych – Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje weryfikacji odpisów aktualizujących wartość należności przeterminowanych biorąc pod uwagę potencjalne ryzyko znacznego opóźnienia w ich spłacie.

12.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2008 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki dotyczą następujących kwestii:

Szacunki	Rodzaj ujawnionej informacji
Utrata wartości jednostek wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej: przesłanki wskazujące na utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopa wzrostu.
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej.
Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego.
Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia.
Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej.
Rezerwy	Rezerwy dotyczące świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz restrukturyzacji: stopy dyskontowe i inne założenia. Założenia przyjęte dla wyceny rezerw na roszczenia i sprawy sądowe zostały ujawnione w Nocie 32.
Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

13. Istotne zasady rachunkowości

13.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2008	31.12.2007
USD	2,9618	2,435
EURO	4,1724	3,582
CZK	0,1566	0,1348

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2008	31.12.2007
USD	2,4115	2,7519
EURO	3,5321	3,7768
CZK	0,1411	0,1361

13.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości za wyjątkiem pozycji wycenionych w wartościach godziwych będących składnikami majątku przejętej z punktu widzenia księgowego spółki HOOP S.A na dzień 31 maja 2008 roku. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

13.3. Koszty finansowania zewnętrznego

Spółka nie korzystała z finansowania zewnętrznego dla swojej działalności. Zobowiązania z tytułu kredytów prezentowane w niniejszym sprawozdaniu dotyczą kredytu obsługiwanego przez KOFOLA S.A a wykorzystywanego przez HOOP Polska do czasu formalnego przejścia umowy kredytowej na HOOP Polska (na dzień aportu do HOOP Polska nie było formalnej zgody banku) oraz kredytu spłacanego przez Kofola S.A w związku z poręczeniem dla spółki Fructo –Maj, która zaprzestała regulowania zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu.

13.4. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejścia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość

bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

13.5. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

13.6. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy aktywów: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej.

W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) oraz instrumenty dłużne lub kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie.

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się

stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne powyżej w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Do grupy tej Spółka zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których Spółka posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Spółka zalicza do tej kategorii wyłącznie notowane instrumenty dłużne o ile nie zostały uprzednio zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe, inne niż instrumenty pochodne, wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do aktywów dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza głównie instrumenty dłużne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych o ile instrumenty te nie zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na zamiar krótkiego ich utrzymywania w Spółce. Ponadto Spółka kwalifikuje do tej kategorii inwestycje kapitałowe nie objęte obowiązkiem konsolidacji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które: zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne.

W Spółce do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej Spółka zalicza głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zaciągnięte kredyty i pożyczki.

Zobowiązania zaliczone do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

13.7. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu

wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „koszt własny sprzedaży”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

13.8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej) pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku należności krótkoterminowych o terminie płatności do 360 dni wycena ta odpowiada kwocie należnej zapłaty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości ustalana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa i wartością bieżącą przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o efektywną stopę procentową. Prawdopodobieństwa uzyskania przyszłych strumieni pieniężnych ustalone jest w oparciu o analizę danych historycznych. Prawdopodobieństwo utraty należności ustalone w wyniku szacunków opartych na analizie danych historycznych kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

W szczególności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 100% w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli masa dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości roszczenia,
- kwestionowane przez dłużników oraz z zapłatą których dłużnik zalega do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innymi zabezpieczeniami, jeśli ocena sytuacji gospodarczej i finansowej dłużnika wskazuje, że spłata należności w umownej kwocie w najbliższym półroczu nie jest możliwa,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego w wysokości tych kwot do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wiarygodnie oszacowanej kwocie odpisu na nieściągalne należności,
- należnych odsetek za zwłokę w zapłacie.
- należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył 180 dni w wysokości.

13.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

13.10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne podlegają amortyzacji do dnia reklasyfikacji, a w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości, zostaje przeprowadzony test na utratę wartości i w konsekwencji ujęty odpis, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia), których wartość została ustalona w sposób jak wyżej podlegają przekwalifikowaniu na aktywa przeznaczone do sprzedaży. Na moment przekwalifikowania aktywa te wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych. W momencie późniejszej wyceny, ewentualne odwrócenie wartości godziwej ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

W przypadku gdy jednostka nie spełnia już kryteriów kwalifikacji składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, składnik aktywów, który ujmuje się w tej pozycji bilansowej, z której był uprzednio przekwalifikowany i wycenia się go w kwocie niższej z dwóch:

- wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub
- wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

13.11. Kapitał własny

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej – kapitał ten stanowią nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji.

Pozostałe kapitały to kapitał zapasowy i kapitał z aktualizacji wyceny.

Zyski zatrzymane stanowią: niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych), wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

13.12. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu, o ile kwota jest istotna, uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

13.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do 360 dni wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

13.14. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy

jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

13.15. Świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z obowiązującymi spółkę przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje odprawa emerytalno-rentowa.

Spółka nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość przyszłych zobowiązań Spółki z tytułu odpraw emerytalnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarusza przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopy dyskonta; założonym prawdopodobieństwie osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej (Świadczenia pracownicze) na podstawie rozdzielnika płac.

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy (nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu). Rozwiązanie powyższej rezerwy koryguje (zmniejsza) koszty świadczeń pracowniczych.

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom Spółki i przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy.

Wysokość rezerwy na ekwiwalent z tytułu niewykorzystanych urlopów aktualizowana jest na ostatni dzień roku obrotowego oraz na ostatni dzień półrocza danego roku obrotowego.

Rezerwy na pozostałe świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy tworzone są w momencie ustania stosunku pracy

Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

13.16. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 360 dni). W przypadku ujmowania przychodów w wartości zdyskontowanej, wartość dyskonta jest odnoszona stosownie do upływu czasu jako zwiększenie wartości należności, a drugostronnie jako przychody finansowe.

Różnice kursowe powstałe przy realizacji oraz wycenie bilansowej należności z tytułu dostaw wykazywane SA w kosztach finansowych.

Różnice kursowe powstałe przy realizacji oraz wycenie bilansowej zobowiązań z tytułu dostaw i usług wykazywane są w przychodach finansowych.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

13.16.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

13.16.2. Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane memoriałowo, na podstawie faktur wystawianych po wykonaniu usługi wystawianych po wykonaniu usługi.

13.16.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania.

13.16.4. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

13.16.5. Dotacje rządowe

Spółka ujmuje dotacje rządowe w momencie zaistnienia uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana oraz że spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. W celu ujęcia dotacji rządowej obydwa powyższe warunki muszą być spełnione łącznie.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

13.16.6. Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.
- Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:
- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

13.16.7. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Rozwodniony zysk na akcję jest równy pozycji zysk netto na akcję, ponieważ nie występują czynniki rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

14. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku, z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także,
- w przypadku, której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Spółka dokonała analizy mającej na celu identyfikację potencjalnych segmentów branżowych..

Działalność Spółki jest jednorodna pod względem rodzaju wytwarzanych produktów i świadczonych usług, znaczących klientów i otoczenia prawnego, w związku z czym nie wyodrębniamy segmentów.

Cała sprzedaż Spółki odbywa się na rynku krajowym.

15. Przychody i koszty

Spółka w roku 2008 uzyskała przychody ze sprzedaży zapasów oraz przychody z tytułu świadczonych usług dozoru i sprzątnia.

15.1. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	216	-
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	1 923	-
Zużycie materiałów i energii	90	-
Usługi obce	2 680	52
Podatki i opłaty	99	75
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	-	-
Koszty prac badawczych i rozwojowych	-	-
Pozostałe koszty	218	-
Razem koszty rodzajowe	5 226	127
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(4 164)	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+), w tym	368	-
Koszty sprzedaży (+)	756	-
Koszty ogólnego zarządu (+)	3 269	127
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	5 365	-
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	9 758	127

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Koszty wynagrodzeń (+)	1 207	-
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	716	-
Razem koszty świadczeń pracowniczych	1 923	-

15.2. Podział amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów (układ kalkulacyjny)

Amortyzacja środków trwałych w całości została wykazana w kosztach ogólnego zarządu.

15.3. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Rozwiązanie odpisu na należności- nie związany z działalnością operacyjną	671	-
Odszkodowania	91	-
Inne	59	-
Razem pozostałe przychody operacyjne	821	-

15.4. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	145	-
Rezerwy na odszkodowania	560	-
Utworzenie odpisu na należności	95	-
Koszty usuwania strat powypadkowych	100	-
Inne	64	-
Razem pozostałe koszty operacyjne	964	-

15.5. Przychody finansowe

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Przychody z tytułu odsetek		
- udzielone pożyczki	8 366	2 516
- lokaty bankowe,	22	1
- należności	17	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Zyski z tytułu różnic kursowych -pożyczka długoterminowa udzielona Kofoli Holding	16 537	-
Pozostałe przychody finansowe	304	-
Przychody finansowe ogółem	25 246	2 517

15.6. Koszty finansowe

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Koszty z tytułu odsetek	-	-
- z tytułu kredytów i pożyczek	762	1
- z tytułu leasingu finansowego	-	-
Utworzenie odpisu na należności odsetkowe	-	-
Straty z tytułu różnic kursowych -pożyczki długoterminowa udzielona Kofoli Holding	-	2 240
Pozostałe koszty finansowe	11	-
Koszty finansowe ogółem	773	2 241

16. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	4 664	45
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	4 664	45
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	4 664	45

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 456	-
Obciążenie podatkowe wykazane w kapitale własnym	1 456	-

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej Spółki zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	21 651	149
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	21 651	149
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2007/2008: 19%)	4 114	28
Trwałe różnice podatkowe (w tym wpływ połączenia)	550	17
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	4 664	45
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19 % (2007/2008: 19 %)	21,5%	30,2%

16.1. Odroczone podatki dochodowe

Odroczone podatki dochodowe wynika z następujących pozycji:

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY	31.12.2008		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Aport HOOP	-	60 189	(60 189)
Rezerwy	5 196	-	5 196
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 196	60 189	(54 993)
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	5 196	60 189	(54 993)

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY	31.12.2007		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Należności długoterminowe	-	52	(52)
Pozostałe	7	-	7
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7	52	(45)
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	7	52	(45)

17. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności gospodarczej.

18. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS i ZFRON

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Ustawa z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych tworzą pracodawcy prowadzący zakłady pracy chronionej. Celem Funduszu jest udzielanie pomocy osobom niepełnosprawnym, na cele związane z rehabilitacją leczniczą i społeczną.

ZFŚS	31.12.2008	31.12.2007
Środki trwałe wniesione do Funduszu	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	175	-
Środki pieniężne	116	-
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(395)	-
Należności inne	104	-
Saldo po skompensowaniu	-	-
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	269	-
ZFRON	31.12.2008	31.12.2007
Środki trwałe wniesione do Funduszu	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne	11 186	-
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(11 881)	-
Należności inne	695	-
Saldo po skompensowaniu	-	-

19. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zysk netto z działalności kontynuowanej	16 987	104
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	16 987	104
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	16 987	104
	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	20 774 000	13 083 000
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	20 774 000	13 083 000

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Na podstawie powyższych informacji podstawowy oraz rozwodniony zysk na akcję wynosi:

Podstawowy zysk na akcję

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zysk netto	16 987	104
Średnioważona liczba akcji zwykłych	20 774 000	13 083 000
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,82	0,01

Rozwodniony zysk na akcję

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	16 987	104
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	20 774 000	13 083 000
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	0,82	0,01

Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zysk netto z działalności kontynuowanej	16 987	104
Średnioważona liczba akcji zwykłych	20 774 000	13 083 000
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,82	0,01

Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	16 987	104
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	20 774 000	13 083 000
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	0,82	0,01

20. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie sprawozdawczym ani w okresie porównywalnym Spółka nie wypłacała dywidend, nie proponowała również dywidend do wypłaty.

21. Rzeczowe aktywa trwałe**31.12.2008**

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	34	1 167	159	-	1 360
- zakup	-	-	7	-	-	-	7
- rozszerzenie grupy kapitałowej / połączenie z HOOP SA 30.05.2008	-	-	27	1 167	159	-	1 353
- inne	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	(648)	-	-	(648)
- sprzedaż	-	-	-	(648)	-	-	(648)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	34	519	159	-	712
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	(14)	(66)	(51)	-	(131)
- roczny odpis amortyzacyjny	-	-	(14)	(151)	(51)	-	(216)
- sprzedaż środka trwałego	-	-	-	85	-	-	85
- likwidacja środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(14)	(66)	(51)	-	(131)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	20	453	108	-	581

31.12.2007

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-

22. Nieruchomości inwestycyjne

Spółka na dzień 31 grudnia 2008 nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

23. Wartości niematerialne

Spółka nie posiadała w okresie sprawozdawczym ani w okresie porównywalnym wartości niematerialnych poza wartością firmy z połączenia z HOOP S.A w kwocie 183 190 tys.zł.

24. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, tj. w dniu 30 maja 2008 roku Hoop S.A. połączyła się z Kofola SPV Sp. z o.o. Dla połączonego podmiotu przyjęto nazwę Kofola-Hoop S.A. Na skutek połączenia, kapitał zakładowy Kofola-Hoop S.A. został podwyższony o kwotę 13.083.342 złote do kwoty 26.171.918 złotych, w drodze emisji 13.083.342 akcji zwykłych serii F, o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Z prawnego punktu widzenia jednostką przejmującą jest jednostka emitująca instrumenty kapitałowe, Hoop S.A. Jednak zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF 3) zasadniczym kryterium determinującym, która z łączących się jednostek jest jednostką przejmującą jest zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną drugiej jednostki.

W wyniku przeprowadzenia opisanej powyżej transakcji połączenia dotychczasowi udziałowcy Kofola SPV Sp. z o.o. dysponują większością głosów w organach stanowiących jednostki połączonej oraz posiadają faktyczną zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną. Oznacza to, iż transakcja ma charakter połączenia odwrotnego, gdyż w myśl MSSF 3 jednostką przejmującą jest spółka przejęta z prawnego punktu widzenia, czyli Kofola SPV Sp. z o.o.

Połączenie Hoop S.A. z Kofola SPV Sp. z o.o. zostało rozliczone metodą nabycia.

Na dzień 30 maja 2008 roku dokonano zsumowania poszczególnych pozycji aktywów i zobowiązań Kofola SPV Sp. z o.o. (spółka przejmowana w prawnego punktu widzenia) według ich wartości księgowej, z odpowiednimi pozycjami aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych spółki Hoop S.A. (spółka przejmująca w prawnego punktu widzenia) według ich wartości godziwej ustalonej na dzień ich połączenia.

W związku z połączeniem obu podmiotów dokonano wstępnego, u uwagi na trwający nadal proces wycen składników majątku HOOP S.A., ustalenia wartości firmy będącej nadwyżką kosztu połączenia nad wartością godziwą netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Na dzień 30 maja 2008 roku koszt połączenia ustalono w oparciu o wartość godziwą akcji Hoop S.A. na dzień połączenia skorygowaną do wartości godziwej Spółki Hoop S.A. opublikowanej w planie połączenia.

Poniższa tabela prezentuje porównanie wartości księgowych i godziwych głównych pozycji aktywów i zobowiązań Hoop S.A. według stanu na dzień połączenia ustalone tymczasowo:

	Wartość księgowa na dzień połączenia	Wartość godziwa rozpoznana tymczasowo
Udziały i akcje	405 792	435 454
Należności krótkoterminowe	37 436	37 436
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 456	11 362
Środki pieniężne	1 638	1 638
Zapasy	4 911	4 911
Środki trwałe	1 147	1 353
Rozliczenia międzyokresowe (aktywa)	338	338
Razem aktywa	462 718	492 492
Rezerwy	58 324	93 129
Zobowiązania krótkoterminowe	39 889	39 889
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	5 623	8 242
Razem pasywa	103 836	141 260
Wartość aktywów netto	358 882	351 232
Cena nabycia		534 422
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia – ustalona tymczasowo		183 190

Wartość firmy ujawniona w niniejszym sprawozdaniu jest o 31 884 tys.zł większa od zaprezentowanej w sprawozdaniu za I półrocze 2008 z uwagi na fakt uwzględnienia wyników części zakończonych do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wycen majątku i zobowiązań HOOP S.A. Niemniej wartość ta ma nadal charakter tymczasowy. Połączenie Spółek zostało zarejestrowane w dniu 30 maja 2008 roku i w myśl MSSF 3 w ciągu 12 miesięcy od dnia połączenia Spółka może dokonać korekty ujętych rozliczeń.

Na dzień bilansowy nie stwierdzono istnienia przesłanek, które wskazywałyby, iż ujęta w aktywach wartość firmy utraciła ekonomiczną wartość.

Gdyby połączenie miało miejsce na początku roku, zysk netto dla Spółki byłby na poziomie 12 246 tys.zł, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 12 856 tys.zł

Zgodnie z MSSF 3 zyski zatrzymane oraz pozostałe pozycje kapitału własnego ujęte w prezentowanym sprawozdaniu finansowym stanowią zyski zatrzymane oraz pozostałe pozycje kapitałowe jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej, czyli Kofola SPV Sp. z o.o., bezpośrednio sprzed połączenia. Struktura kapitału jednostki połączonej (liczba i rodzaj wyemitowanych instrumentów) musi jednak odzwierciedlać strukturę kapitału jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej. Oznacza to, iż kapitał podstawowy po połączeniu wynosi 26.171.918 złotych i odzwierciedla strukturę kapitału jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej, czyli Kofola-Hoop S.A., w tym akcje wyemitowane w celu przeprowadzenia połączenia.

Prezentowane sprawozdanie finansowe stanowi kontynuację sprawozdania finansowego jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej - informacje porównawcze prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym dotyczą jednostki przejmującej z ekonomicznego punktu widzenia, tj. Kofola SPV Sp. z o.o. Historyczne dane finansowe przejętej Hoop S.A. są dostępne na stronie internetowej www.hoop.com.pl.

25. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

W okresie I-XII 2008 Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami.

26. Udziały i akcje w jednostkach zależnych oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**Udziały i akcje podmiotów objętych konsolidacją:**

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość bilansowa udziałów	
						31.12.2008	31.12.2007
1. Megapack	Rosja Widnoje	produkcja wód mineralnych i napojów bezalkoholowych	pełna	50,00%	50,00%	57 275	nie dotyczy
2. Hoop Polska Sp. z o.o.	Polska Warszawa	produkcja wód mineralnych i napojów bezalkoholowych	pełna	100,00%	100,00%	320 958	nie dotyczy
3. Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych Woda Grodziska Sp. z o.o.	Polska Grodzisk Wielkopolski	nie prowadzi działalności	pełna	99,88%	99,88%	26 951	nie dotyczy
4. Paola S.A.	Polska Bielany Wrocławskie	nie prowadzi działalności	pełna	100,00%	100,00%	28 221	nie dotyczy
5. Pomorskie Centrum Dysrybucji Sp. z o.o.	Polska Koszalin	sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych	pełna	75,00%	75,00%	-	nie dotyczy
6. Transport Spedycja Handel Sulich Sp. z o.o.	Polska Bielsk Podlaski	towarowy transport drogowy	metoda praw własności	50,00%	50,00%	50	nie dotyczy
7. Bobmark international sp.z o.o.	Polska Warszawa	sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych	pełna	100,00%	100,00%	-	nie dotyczy
8. Maxpol Sp. z o.o.	Polska Sufczyn	sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych	pełna	100,00%	100,00%	-	nie dotyczy
9. Grupa Kofola Holding	Republika Czeska Ostrava	holding	pełna	100,00%	100,00%	438 326	438 326
- w tym:							
Kofola Holding a.s.	Republika Czeska Ostrava	holding	pełna	100,00%	100,00%		
Kofola a.s.	Republika Czeska Krnov	produkcja i dystrybucja napojów bezalkoholowych	pełna	100,00%	100,00%		
Santa-Trans s.r.o.	Republika Czeska Krnov	towarowy transport drogowy	pełna	100,00%	100,00%		
Klimo s.r.o.	Republika Czeska Krnov	dystrybucja napojów bezalkoholowych	pełna	100,00%	100,00%		
Kofola a.s.	Słowacja Rajecká Lesná	produkcja i dystrybucja napojów bezalkoholowych	pełna	100,00%	100,00%		
Santa-Trans.SK s.r.o.	Słowacja Rajec	towarowy transport drogowy	pełna	100,00%	100,00%		
Kofola Zrt.	Węgry Budapest	dystrybucja napojów bezalkoholowych	pełna	100,00%	100,00%		
Kofola Sp.z o.o.	Polska Kutno	produkcja napojów bezalkoholowych	pełna	100,00%	100,00%		
RAZEM						871 781	438 326

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2008	31.12.2007
Udziały w spółce BOMI	9 664	-

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim

	31.12.2008	31.12.2007
Należność główna	109 620	94 360
Odsetki	11 693	2 516
Razem	121 313	96 876

Pożyczka została udzielona spółce Kofola Holding i opiewa na kwotę 700 000 tys. CZK. Termin spłaty zgodnie z umową to październik 2036.

27. Zapasy

	31.12.2008	31.12.2007
Materiały	70	-
Według ceny nabycia	-	-
Według wartości netto możliwej do uzyskania	70	-
Towary	-	-
Według ceny nabycia	-	-
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	319	-
Produkty gotowe	-	-
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	-	-
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Wartość bilansowa zapasów	389	-
Wartość odpisów na zapasy	836	-
Wartość brutto zapasów	1 225	-
	31.12.2008	31.12.2007
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia 2008		
Zwiększenie odpisów na półprodukty - połączenie z HOOP S.A. 30.05.2008	3 501	-
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 15.1)	(2 665)	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia 2008	836	-

28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2008	31.12.2007
Należności od jednostek powiązanych	15 382	-
należności z tytułu dostaw i usług	310	-
należności z tytułu kredytu wykorzystywanego przez HOOP Polska	14 505	-
inne należności finansowe	567	-
Należności od pozostałych jednostek	27 971	5
należności z tytułu dostaw i usług	5 659	-
wierzytelności spółki Fructo-Maj	18 876	-
inne należności finansowe	2 103	-
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	1 231	5
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	102	-
- odpis na ZFŚS	23	-
- koszty ubezpieczeń	73	-
- pozostałe	6	-
Należności brutto	43 353	5
Odpis aktualizujący należności	(13 139)	-
Należności ogółem (netto)	30 214	5

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 37.2 informacji dodatkowej. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-60 dniowy termin płatności. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Wartość księgową należności jest zbliżona do ich wartości godziwej. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 360 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

Opis ryzyk związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityka Grupy dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w punkcie 38.5 informacji dodatkowej.

29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w jednostkowym bilansie oraz rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji na dzień:

	31.12.2008	31.12.2007
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 894	50
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 894	50

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Spółka uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne od zgromadzonych środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosi 1 894 tysięcy złotych (31 grudnia 2007 roku: 50 tysięcy złotych).

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

	31.12.2008	31.12.2007
środki w PLN	1 082	50
środki w EUR	3	-
środki w USD	808	-
środki w innych walutach	1	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 894	50

30. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały**30.1. Kapitał zakładowy**

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 12 861 tysięcy złotych poprzez emisję nowych akcji zwykłych o wartości 100 złotych każda. Emisja ta związana była z połączeniem z HOOP S.A

KAPITAŁ ZAKŁADOWY								
Serial	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej tys.PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe nieuprzywilejowane	Brak	brak	447 680	448	gotówka	03.10.1997	
B	zwykłe nieuprzywilejowane	Brak	brak	100 000	100	gotówka	22.01.1998/ 07.02.2007	03.10.1997
C	zwykłe nieuprzywilejowane	Brak	brak	71 080	71	gotówka	05.03.1998	22.01.1998
C	zwykłe nieuprzywilejowane	Brak	brak	11 776	12	gotówka	05.03.1998/ 07.02.2007	05.03.1998
D	zwykłe nieuprzywilejowane	Brak	brak	9 458 040	9 458	gotówka	21.01.2003	01.01.2003
E	zwykłe nieuprzywilejowane	Brak	brak	3 000 000	3 000	gotówka	01.09.2003	01.01.2003
F	zwykłe nieuprzywilejowane	Brak	brak	13 083 342	13 083	aport	30.05.2008	30.05.2008
Razem				26 171 918	26 172			

STRUKTURA AKCJONARIATU			
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
KSM Investment S.A	13 395 373	51,18%	51,18%
CED Group S.a r.l.	11 256 959	43,01%	43,01%
Pozostali	1 519 586	5,81%	5,81%
Razem	26 171 918	100,00%	100,00%

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 100 złotych i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

30.2. Pozostałe kapitały

	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2007	-	-	-
Emisja udziałów spółki Kofola SPV ponad wartość nominalną	521 665	-	521 665
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	521 665	-	521 665
Na dzień 1 stycznia 2008	521 665	-	521 665
Emisja akcji w celu połączenia KOFOLA S.A z KOFOLA SPV Sp. Z o.o.	521 560	-	521 560
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	6 208	6 208
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	1 043 225	6 208	1 049 433

30.3. Charakter i cel pozostałych kapitałów**Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem**

Zyski zatrzymane	31.12.2008	31.12.2007
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich	104	-
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	16 987	104
Razem zyski zatrzymane	17 091	104

Spółka na podstawie § 396 Kodeksu Spółek Handlowych jest zobowiązana utrzymywać zyski zatrzymane (tzw. kapitał zapasowy) do wysokości 1/3 kapitału zakładowego przeznaczaniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Spółka musi przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu zgromadzenia wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego.

31. Rezerwy**31.1. Zmiany stanu rezerw**

	Świadczenia po okresie zatrudnienia (pkt 35 inf. dod.)	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2008	-	-	-	-	-
Nabycie jednostki zależnej-połączenie z Hoop SA 30.05.2008	28	-	-	32 913	32 941
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	560	-	-	560
Wykorzystane	(11)	-	-	-	(11)
Rozwiązane	-	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2008	17	560	-	32 913	33 490

Struktura czasowa rezerw	31.12.2008	31.12.2007
część długoterminowa	14	-
część krótkoterminowa	33 476	-
Razem rezerwy	33 490	-

31.2. Inne rezerwy

Spółka prezentuje rezerwę na straty związane z inwestycjami w spółki zależne w wysokości 29 169 tys. zł oraz rezerwę na ewentualne odszkodowania związane z utratą statusu Zakładu Pracy Chronionej.

32. Świadczenia pracownicze**32.1. Programy akcji pracowniczych**

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

32.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	31.12.2008	31.12.2007
Na dzień 1 stycznia	-	-
Utworzenie rezerwy	-	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-
Rozwiązanie rezerwy	11	-
Zmiana składu grupy kapitałowej	28	-
Na dzień 31 grudnia	17	-

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy i zakładane w roku zakończonym 31 grudnia 2008 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31.12.2008	31.12.2007
Stopa dyskontowa (%)	5,50%	0%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50%	0%
Wskaźnik rotacji pracowników	obliczono na podstawie historycznych danych rotacji w spółce	-
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	4,00%	0%

33. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne	-	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	13 643	-
Kredyty bankowe	10 476	-
Pożyczki otrzymane	81	78
Inne	-	-
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	24 200	78

Na dzień bilansowy Spółka posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Raiffeisen Bank *	PLN	15 000	13 643	13 643	WIBOR 1M + marża banku	30.01.2009*	weksel "in blanco"; zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych o wartości rynkowej nie niższej niż 10 mln. zł.; przelew wszystkich wierzytelności od Jeronimo Martins Dystrybucja sp. z o.o.; pełnomocnictwo do rachunku bankowego w RBP' oświadczeni
Kredyt Bank	PLN	10 476	10 476	10 476	WIBOR + marża banku	30.11.2009	hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 13 000 000 obciążająca nieruchomości będące w użytkowaniu wieczystym gruntu i własności budynków Fructo-Maj; zastaw rejestrowy ustanowiony na mieniu ruchomym Fructo-Maj o wartości 14 735 255,33 zł; weksel in blanco wystawiony przez Fructo-Maj; cesja praw z polis ubezpieczeniowych : budynki i budowle, maszyny i urządzenia w pełnym zakresie; pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Fructo-Maj w BGŻ S.A.
Pożyczka od KSM Investment S.A	PLN	81	81	81	WIBOR 1M + marża	30.06.2009	
RAZEM				24 200			

* Zabezpieczenie powyższych zobowiązań KOFOLI S.A z tytułu umów kredytowych stanowią składniki majątkowe wniesione przez KOFOLĘ S.A w formie aportu przedsiębiorstwa do spółki zależnej HOOP Polska Sp. z o.o. Kredytodawcy wyrazili zgodę na taką formę zabezpieczenia. W dniu 9 lutego 2009 kredyt formalnie przeszedł do Hoop Polska (termin spłaty kredytu został przedłużony do 30.01.2010).

34. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (długoterminowe i krótkoterminowe)

Na 31.12.2008 oraz na 31.12.2007 Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych.

Zobowiązania krótkoterminowe:

	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	7 583	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	594	-
zobowiązania wobec HOOP Polska	6 989	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	6 064	54
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 358	20
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	703	-
zobowiązania z tytułu dywidend	-	-
inne zobowiązania finansowe	-	-
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	673	-
zaliczki otrzymane	-	-
fundusze specjalne (pkt 20 inf dodatkowej)	-	-
inne zobowiązania niefinansowe	124	-
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów	-	-
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	2 206	34
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	13 647	54
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 647	54

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 37.2 informacji dodatkowej. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-90-dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności.

35. Dotacje rządowe

Spółka jako Zakład Pracy Chronionej otrzymała w 2008 roku dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych w wysokości 2 049 tys.zł. O kwotę tego dofinansowania Spółka zmniejszyła koszt wytworzenia sprzedanych usług.

36. Zobowiązania i należności warunkowe**36.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca**

Brak umów leasingu operacyjnego.

36.2. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca

Brak umów leasingu operacyjnego.

36.3. Inne zobowiązania warunkowe

Inne zobowiązania warunkowe	31.12.2008	31.12.2007
Poręczenie spłaty kredytu	107 820	-
Poręczenie spłaty weksla	43 658	-
Razem zobowiązania warunkowe	151 478	-

Warunki zabezpieczenia	31.12.2008
Poręczenie dla Hoop Polska na rzecz PeKaO S.A. tytułem Umowy Kredytowej. Ważne do 31. 03.2012	15 000
Poręczenie dla Hoop Polska na rzecz PeKaO S.A. tytułem Umowy Kredytowej. Ważne do 31. 03.2012	15 000
Poręczenie dla Hoop Polska na rzecz Banku BGŻ tytułem Umowy Kredytowej. Wygasa z chwilą wygaśnięcia umowy kredytu i spłacie wszystkich należności Banku wynikających z umowy nr U/0001330371/001/2008/55000. Umowa kredytu wygasa z dniem 06.03.2009	7 500
Poręczenie dla Hoop Polska na rzecz Citi Bank Handlowy. tytułem Umowy Kredytowej. Ważne do 30.06.2012	18 000
Poręczenie dla Hoop Polska na rzecz Citi BankHandlowy . tytułem Umowy Kredytowej. Ważne do 30.09.2009	42 000
Poręczenie dla Hoop Polska na rzecz Citi BankHandlowy . tytułem Umowy Kredytowej. Ważne do 31.07.2011	10 320
Poręczenie weksla dla Hoop Polska na rzecz ING Commercial Finance tytułem Umowy Factoringowej. Ważne do zakończenia umowy. Umowa jest bezterminowa.	20 000
Poręczenie weksla dla Hoop Polska na rzecz Deutsche Leasing tytułem Umowy Leasingowej. Ważne do 01.06.2014	23 658
	151 478

36.4. Należności warunkowe.

Brak należności warunkowych.

36.5. Zobowiązania inwestycyjne

Brak zobowiązań inwestycyjnych

36.6. Sprawy sądowe

Spółka jest stroną w postępowaniu upadłościowym podmiotu Fructo-Maj. W dniu 06.08.2007 roku HOOP S.A (spółka przejmująca z prawnego punktu widzenia) zawarła z Fructo-Maj Sp. Z o.o. list intencyjny, na mocy którego wyraziła zainteresowanie dokonaniem inwestycji we Fructo-Maj w celu jej restrukturyzacji finansowej i umożliwienia realizacji zobowiązań wobec wierzycieli. W wykonaniu tego porozumienia HOOP S.A nabyła wierzytelności w stosunku do Fructo-Maj m.in. zawarła z Kredyt Bank S.A umowę przelewu wierzytelności, na mocy której Kredyt Bank S.A przelał w całości na HOOP S.A wierzytelności z tytułu umowy kredytowej, które na dzień 31.12.2008 roku wynoszą 10 476 tys. zł i prezentowane są w sprawozdaniu KOFOLA S.A jako zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zaciągniętych kredytów z terminem spłaty do 30.11.2009 roku oraz jako należności od spółki Fructio-Maj. Łączna wartość należności od spółki Fructo Maj z tytułu zakupionych wierzytelności wynosi 18 876 tys. , wartość bilansowa tej pozycji po uwzględnieniu odpisu aktualizacyjnego wynosi 12 881 tys.zł. Wierzytelności te są zabezpieczone hipotekami umownymi na wszystkich istotnych nieruchomościach Fructo-Maj oraz zastawem rejestrowym na mieniu ruchomym tego przedsiębiorstwa.

Postanowieniem z dnia 27.09.2007 została ogłoszona upadłość Fructo-Maj a następnie postanowieniem z dnia 24.06.2008 roku został zmieniony tryb postępowania z układowego na obejmujące likwidację majątku Fructo-Maj. KOFOLA S.A posiada swojego przedstawiciela w Radzie Wierzycieli Fructo-Maj Sp. z o.o. W chwili obecnej trwa proces sprzedaży majątku Fructo-Maj. Zdaniem Zarządu w oparciu o obecny stan prawny i rodzaj zabezpieczeń odpisy na aktywa związane ze spółką Fructo-Maj nie wymagają aktualizacji

Poza opisaną powyżej, KOFOLA S.A nie jest stroną w innych sprawach (sporach) które mogłyby wyrzec w przyszłości istotny wpływ na jej sytuację finansową.

36.7. Gwarancje

Spółka na dzień 31.12.2008 nie posiada zobowiązań warunkowych wynikających z gwarancji.

36.8. Rozliczenia podatkowe

Nie jest prowadzone wobec Spółki żadne postępowanie podatkowe.

37. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy.

01.01.2008 - 31.12.2008				
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	przychody finansowe
- jednostkom zależnymi podlegającym konsolidacji	3 125	473	-	8 376
- jednostkom współzależnym	-	-	-	-
- jednostkom zależnymi nie podlegającym konsolidacji	-	-	-	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	3 125	473	-	8 376

01.01.2008 - 31.12.2008			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakupu usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
- jednostkom zależnymi podlegającym konsolidacji	332	11	-
- od jednostek współzależnych	69	-	-
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	-	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	401	11	-

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2008	31.12.2007
- jednostkom zależnymi podlegającym konsolidacji	136 205	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	-	-
Razem należności od podmiotów powiązanych	136 205	-

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2008	31.12.2007
- jednostkom zależnymi podlegającym konsolidacji	7 581	-
- od jednostek współzależnych	2	-
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	-	-
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	7 583	-

37.1. Wspólne przedsięwzięcie, w którym jednostka dominująca jest wspólnikiem

W roku 2008 nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia.

37.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

37.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W 2008 roku byli członkowie Kofoli S.A. Dariusz Wojdyga i Marek Jutkiewicz zaciągnęli pożyczki z funduszu socjalnego w wysokości 110 tys. zł każdy. Na 31.12.2008 pozostała niespłacona pożyczka udzielona Dariuszowi Wojdydze.

37.4. Transakcje z udziałem innych członków Zarządu

Poza wyżej wymienionymi nie miały miejsca inne transakcje z członkami Zarządu.

37.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	863	628
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadry kierowniczej	863	628

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki (jednostki dominującej) przedstawiało się następująco:

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zarząd	863	-
Rada Nadzorcza	893	-
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	-	-
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	-	-
Razem	1 756	-

37.6. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

W spółce nie jest prowadzony program akcji pracowniczych.

38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, środki pieniężne, lokaty oraz udzielone pożyczki. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność lub też lokowanie wolnych środków będących w dyspozycji Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Zasady rachunkowości dotyczące tych instrumentów finansowych zostały opisane powyżej.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem finansowym jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Działalność Spółki narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko kursowe, cenowe oraz przepływów środków pieniężnych związanych ze zmianami stóp procentowych), ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zarządzanie ryzykiem jest realizowane przez Zarząd Spółki, który rozpoznaje i ocenia powyższe ryzyka finansowe. Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

38.1. Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku, z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Ponadto, Spółka lokuje wolne środki pieniężne w inwestycje o zmiennej stopie procentowej (lokaty), co powoduje zmniejszenie zysków z inwestycji w sytuacji spadku stóp procentowych. Spółka korzysta także z instrumentów o oprocentowaniu stałym, w przypadku których ruchy rynkowych stóp procentowych nie mają wpływu na ponoszone koszty odsetkowe lub uzyskiwanie przychodów z tytułu odsetek. Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i zobowiązania nie są oprocentowane i mają terminy płatności do jednego roku.

Ponadto Spółka posiada pożyczkę udzieloną do Spółki zależnej Kofola Holding AS w kwocie 700 mln koron czeskich, oprocentowanej według stałej stopy procentowej 8%.

Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych.

W poniższych tabelach przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku

Oprocentowanie stałe

01.01.2008 - 31.12.2008

Oprocentowanie stałe	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-	-	-	-	121 313	121 313
Razem	-	-	-	-	-	121 313	121 313

Oprocentowanie zmienne

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Srodki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 894	-	-	-	-	-	1 894
Kredyty w rachunku bieżącym	13 643	-	-	-	-	-	13 643
Kredyty bankowe	10 476	-	-	-	-	-	10 476
Pożyczka otrzymana	81	-	-	-	-	-	81
Razem	26 094	-	-	-	-	-	26 094

Rok zakończony 31 grudnia 2007 roku

Oprocentowanie stałe

01.01.2007 - 31.12.2007

Oprocentowanie stałe	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-	-	-	-	96 876	96 876
Razem	-	-	-	-	-	96 876	96 876

Oprocentowanie zmienne

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Srodki pieniężne i inne aktywa pieniężne	50	-	-	-	-	-	50
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczka otrzymana	78	-	-	-	-	-	78
Razem	128	-	-	-	-	-	128

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do

upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

38.2. Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi na znaczącą (podać udział w okresie sprawozdawczym i okresie porównywalnym) sprzedaż produktów w walucie obcej oraz ponoszenie większości kosztów wytworzenia w walucie krajowej. Ponadto Spółka posiada kredyty, pożyczki oraz depozyty i lokaty w walucie obcej. Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu USD oraz EUR. Ekspozycja na ryzyko związane z innymi, niż wymienione, walutami nie jest istotna.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku (w tys. PLN)

Pozycja w tys. PLN	PLN	EUR	USD	SKK	CZK	Inne	Ogółem
Należności z tytułu pożyczki	-	-	-	-	121 313	-	121 313
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 082	4	808	-	-	-	1 894
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 522	17	-	591	84	-	30 214
Razem	30 604	21	808	591	121 397		153 421

Wpływ ryzyka walutowego na sytuację Spółki został przedstawiony w nocie poniżej (analiza wrażliwości). Analiza wrażliwości opiera się na możliwie racjonalnej zmianie założenia co do wysokości kursu walutowego przy zachowaniu pozostałych założeń niezmiennych. W praktyce jest to mało prawdopodobne, a zmiany niektórych założeń mogą być skorelowane, np. zmiana stopy procentowej i kursu walutowego. Spółka zarządza ryzykiem walutowym w sposób całościowy. Analiza wrażliwości sporządzona przez Zarząd dla ryzyka kursowego ilustruje wpływ zmian kursów walutowych euro, dolara i korony czeskiej w stosunku do złotego na wartość godziwą lub przyszłe przepływy środków pieniężnych danego instrumentu finansowego.

38.3. Inne ryzyko cenowe

Spółka jest narażona na ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi, ponieważ posiada udziały w polskich i zagranicznych jednostkach. Poniższa tabela prezentuje wartość posiadanych udziałów i akcji, które narażone są na ryzyko cenowe:

Wpływ ryzyka rynkowego na sytuację Spółki został przedstawiony w nocie nr 38.4 analiza wrażliwości.

38.4. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

1% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),

1% zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej),

1% zmiana w zakresie stopy procentowej EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej),

10% zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost lub spadek stopy procentowej)

10% zmiana kursu walutowego PLN/EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej)

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu półrocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 10% pb w USD	- 10% pb w USD	+ 10% pb w EUR	- 10% pb w EUR
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim w CZK	121 313					12 131	(12 131)		
Udziały i akcje	881 445								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 894					81	(81)		
Depozyty bankowe	-								
Środki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji	-								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 214					69	(69)		
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-								
Podatek (19%)									
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	-	-	-	-	12 281	(12 281)	-	-
Zobowiązania finansowe	-								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 647					(1)	1		
Kredyty i pożyczki	24 200	(242)	242						
Wyemitowane papiery dłużne z opcją zamiany na akcje	-								
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-								
Podatek (19%)	-								
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	(242)	242	-	-	(1)	1	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)	-	(242)	242	-	-	12 280	(12 280)	-	-

38.5. Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że dłużnicy nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 30 215 tys. zł na 31 grudnia 2008 roku i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności.

Poniżej przedstawiono strukturę wiekową należności według stopnia ich przeterminowania.

01.01.2008 - 31.12.2008			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności	Wartość należności netto	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	2 073	1 004	2	114	681	272	-
Pozostałe należności	28 141	15 083	5	(33)	121	59	12 906
RAZEM	30 214	16 087	7	81	802	331	12 906

01.01.2007 - 31.12.2007			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności	Wartość należności netto	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	5	5	-	-	-	-	-
Pozostałe należności	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	5	5	-	-	-	-	-

Spółka podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na: sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych i monitorowaniu sytuacji odbiorcy.

Uwzględniając powyższe okoliczności i szacunki Zarządu Spółki, ryzyko kredytowe zostało odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności.

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne, ponieważ Spółka zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego za wyjątkiem pożyczki udzielonej Kofoli Holding w wysokości 700 000 tys.CZK.

38.6. Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia.

Spółka monitoruje ryzyko braku środków pieniężnych przy pomocy systemu okresowego zarządzania płynnością. Uwzględnia on terminy wymagalności/zapadalności inwestycji i aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty, pożyczki czy umowy leasingu finansowego. Spółka stara się kontrolować poziom zobowiązań finansowych, tak by w każdym dowolnym okresie poziom zobowiązań, które przypadają do spłaty w ciągu najbliższych 12 miesięcy, nie stanowił zagrożenia dla możliwości płatniczych Spółki. W ocenie Zarządu Spółki, wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe oraz kondycja finansowa Spółki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczące.

Analiza zobowiązań finansowych w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej. Przedstawione kwoty stanowią niezdykontowane przepływy pieniężne, które stanowią maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko utraty płynności.

01.01.2008-31.12.2008		Zobowiązania wymagalne w okresie		
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 31 do 90 dni
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 494	9 485	9	-
Kredyty i pożyczki	24 200	13 743	300	10 157
Pozostałe zobowiązania	4 153	4 153	-	-
Razem	37 847	19 321	309	10 157

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

01.01.2007-31.12.2007		Zobowiązania wymagalne w okresie		
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 31 do 90 dni
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	54	54	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Razem	54	54	-	-

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

Spółka nie posiada istotnych zobowiązań przeterminowanych.

39. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Zgodnie z praktyką rynkową Spółka monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania / EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

	31.12.2008	31.12.2007
Kapitał własny	1 092 696	535 080
Minus: wartości niematerialne i prawne	(151 307)	
Wartość netto aktywów trwałych	941 389	-
Suma bilansowa	1 224 222	535 264
Wskaźnik kapitału własnego	76,90%	0,00%
Zysk z działalności operacyjnej	(2 822)	(127)
Plus: amortyzacja	216	-
EBITDA	(2 606)	(127)
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	24 200	78
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	-10,77%	-162,82%

40. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów.

	01.01.2008-31.12.2008		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa finansowe trwałe:		1 002 758	-	-	881 445	-	121 313	-	-
Aktywa finansowe		1 002 758			881 445		121 313		
Aktywa finansowe obrotowe:		32 108	-	-	-	-	30 214	-	1 894
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		30 214					30 214		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 894							1 894
Pozostałe aktywa finansowe									
Razem:	-	1 034 866	-	-	881 445	-	151 527	-	1 894
	01.01.2008-31.12.2008		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				Inne (wartość księgowa)		
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale			
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń			
Zobowiązania finansowe długoterminowe:		-	-	-	-	-	-	-	
Kredyty i pożyczki									
Pozostałe zobowiązania									
Zobowiązania krótkoterminowe:		37 847	-	-	24 200	-	-	13 647	
Kredyty i pożyczki		24 200			24 200				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		13 647						13 647	
Inne zobowiązania finansowe									
Razem:	-	37 847	-	-	24 200	-	-	13 647	

Przychody odsetkowe	01.01.2008- 31.12.2008	01.01.2007- 31.12.2007
Depozyty bankowe	22	1
Pożyczki udzielone	8 366	2 516
Inwestycje	-	-
Razem	8 388	2 517
- w tym od aktywów, które utraciły wartość		
Koszty odsetkowe	01.01.2008- 31.12.2008	01.01.2007- 31.12.2007
Kredyty krótko i długoterminowe	487	1
Leasing finansowy	-	-
Obligacje wyemitowane	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Razem	487	1

41. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórymi pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(30 209)	(5)
Zmiana stanu należności z tytułu składu Grupy Kapitałowej	37 981	-
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(25)	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	7 747	(5)
	01.07.2008 - 30.06.2009	01.07.2007 - 30.06.2008
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	13 593	20
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu składu Grupy Kapitałowej	(20 666)	-
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(7 073)	20
	01.07.2008 - 30.06.2009	01.07.2007 - 30.06.2008
Wartość księgowa netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	563	-
Zysk/strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(145)	-
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	25	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	443	-
	01.07.2008 - 30.06.2009	01.07.2007 - 30.06.2008
Wartość księgowa zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(7)	-
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(7)	-

42. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:

	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zarząd	4	-
Administracja	124	-
Dział sprzedaży	-	-
Pion produkcji	-	-
Pozostali	169	-
Razem	297	-

43. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

W dniu 01.09.2006 HOOP S.A zawarła umowę ze spółką BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o. (wcześniej BDO Polska Sp. z o.o.) – podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie przeglądów i badań jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2006 - 2008. Umowa została zawarta na okres 3 lat.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z BDO Numerica Sp. z o.o. należnego z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego KOFOLA S.A (wcześniej HOOP S.A) za rok 2008 wynosi 20 tys. PLN.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z BDO Sp. z o.o. należnego z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy KOFOLA za rok 2008 wynosi 80 tys. PLN.

Łączna wysokość wynagrodzeń należnych BDO Numerica Sp. z o.o. wynikających z umowy, z innych tytułów dotyczących roku 2008 wynosi 145 tys. PLN i dotyczy przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania na dzień 30.06.2008, doradztwa przy rozliczeniu połączenia i usprawnieniu raportowania. Zakres dodatkowych prac obejmował również sprawdzenie ujęcia aportu w księgach Kofola SPV oraz przegląd sprawozdania spółki Kofola SPV za 2007 przygotowanego wg MSSF.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wypłaconego z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego HOOP S.A za rok 2007 wynosiła 70 tys. PLN.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wypłaconego z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy KOFOLA za rok 2007 wynosiła 36 tys. PLN.

Łączna wysokość wynagrodzeń wypłaconych podmiotowi dokonującemu badania sprawozdania finansowego za 2007 rok, z innych tytułów dotyczących roku 2007 wynosiła 40 tys. PLN i dotyczyła przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania na dzień 30.06.2007 roku.

44. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Z dniem 5 stycznia 2009 roku, akcjonariusz Spółki dominującej KOFOLA S.A – KSM Investment S.A. z siedzibą w Luksemburgu, działając na podstawie § 17 Statutu Spółki powołał na członków Rady Nadzorczej Spółki Pana Ireneusza Stolarskiego, Pana Martina Dokoupila oraz Pana Raimondo Eggink, przy czym Pan Ireneusz Stolarski pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 14 stycznia 2009 roku Rada Nadzorcza KOFOLA S.A. Uchwałą nr 2 z dnia 14 stycznia 2009r. powołała Komitet Audytu, w skład którego weszli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej (w tym jeden niezależny członek Rady Nadzorczej) oraz Komitet Wynagrodzeń. W związku z powyższym Spółka realizuje zasadę określoną w pkt 7 III części Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych tj. zasadę dotyczącą konieczności funkcjonowania Komitetu Audytu w ramach Rady Nadzorczej.

Od dnia 19 stycznia 2009 roku, w związku ze zmianą nazwy spółki KOFOLA- HOOP S.A. na KOFOLA S.A. akcje spółki notowane są pod nazwą skróconą "KOFOLA" i oznaczeniem "KFL".

W dniu 31 marca 2009 roku. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, dokonał rejestracji połączenia KOFOLA S.A. z siedzibą w Warszawie ze spółkami Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „Woda Grodziska” sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim („PPWM Woda Grodziska”) oraz PAOLA S.A. z siedzibą w Bielanych Wrocławskich („Paola”) („połączenie”), o którym Spółka informowała dotychczas w raportach nr 49/2008, nr 1/2009, nr 5/2008, nr 10/2009 oraz nr 11/2009 (dzień połączenia) i dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie zgodnych uchwał Walnego Zgromadzenia KOFOLA, Walnego Zgromadzenia Paola oraz Zgromadzenia Wspólników PPWM Woda Grodziska. Połączenie nastąpiło przez przeniesienie całego majątku PPWM Woda Grodziska oraz Paola na KOFOLA w zamian za akcje nowej emisji KOFOLA, przyznane dotychczasowym wspólnikom PPWM Woda Grodziska innym niż KOFOLA. W wyniku połączenia PPWM Woda Grodziska oraz Paola przestały istnieć. Na skutek połączenia KOFOLA ze spółkami PPWM Woda Grodziska oraz Paola, kapitał zakładowy KOFOLA został podwyższony z kwoty 26.171.918 (dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset osiemnaście) złotych, o kwotę 684 (sześćset osiemdziesiąt cztery) złote, do kwoty 26.172.602 (dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset dwa) złote, w drodze emisji 684 (sześćset osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda („Akcje serii G”). W wyniku połączenia, o którym mowa powyżej, kapitał zakładowy KOFOLA będzie wynosił 26.172.602 złotych i będzie się dzielił na 26.172.602 złotych uprawniających do 26.172.602 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. W wyniku połączenia spółek KOFOLA - zgodnie z treścią art. 494§1 k.s.h. - wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Paola oraz PPWM Woda Grodziska. Stosownie do treści art. 494§4 k.s.h. z dniem połączenia wspólnicy PPWM Woda Grodziska inni niż KOFOLA stali się Akcjonariuszami KOFOLA. Paola oraz PPWM Woda Grodziska były spółkami zależnymi w stosunku do KOFOLA. Wszystkie wymienione wyżej spółki posiadały łącznie 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki HOOP POLSKA sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która zajmuje się działalnością produkcyjną i dystrybucyjną napoi, soków i wód mineralnych na terenie Polski, przy czym spółki PPWM Woda Grodziska oraz Paola nie prowadziły działalności operacyjnej (PPWM Woda Grodziska oraz Paola zajmowały się zarządzaniem udziałami w HOOP POLSKA sp. z o.o., natomiast KOFOLA zajmuje się zarządzaniem grupą kapitałową KOFOLA).

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

30-04-2009 r.
data

Janis Samaras
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja
podpis

30-04-2009 r.
data

Simona Novakova
imię i nazwisko

Członek Zarządu
stanowisko/funkcja
podpis

30-04-2009 r.
data

Martin Mateas
imię i nazwisko

Członek Zarządu
stanowisko/funkcja
podpis

30-04-2009 r.
data

Rene Musila
imię i nazwisko

Członek Zarządu
stanowisko/funkcja
podpis

30-04-2009 r.
data

Tomas Jendrejek
imię i nazwisko

Członek Zarządu
stanowisko/funkcja
podpis