

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



za 2005 rok

© HOOP S.A.

WARSZAWA
2006

LIST PREZESA HOOP S.A. DARIUSZA WOJDYGI DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym przedstawiamy wyniki działalności HOOP S.A. w roku 2005.

Analizując prezentowane w niniejszym sprawozdaniu wyniki, możemy zauważyć, że podjęte w drugiej połowie 2004 roku i kontynuowane w roku 2005 działania restrukturyzacyjne, opisane w sprawozdaniu za 2004 rok, przyniosły zamierzone efekty.

Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły w stosunku do 2004 roku o 5,3%, a co najważniejsze, udało się zrealizować znaczne oszczędności we wszystkich obszarach działalności Spółki – w kosztach produkcji, sprzedaży oraz ogólnego zarządu.

Wynik uzyskany z podstawowej działalności – zysk na sprzedaży w wysokości 9,6 mln. zł. jest o 23,1 mln. zł. lepszy niż zanotowana w 2004 roku strata w wysokości 13,5 mln. zł.

Mimo znacznie niższych niż w 2004 roku pozostałych przychodów operacyjnych oraz dodatnich różnic kursowych, wypracowano w 2005 roku wynik brutto o 10,3 mln. zł. lepszy niż rok wcześniej, a osiągnięty zysk netto w wysokości 3,5 mln. zł. jest wynikiem korzystniejszym o 7,5 mln. zł. niż zanotowana w 2004 roku strata 4 mln. zł.

W trakcie 2005 roku poprawie uległa także struktura bilansu HOOP S.A. poprzez wzrost procentowego udziału aktywów obrotowych w aktywach ogółem oraz wzrost udziału zobowiązań długoterminowych w pasywach, co przełożyło się na wyraźną poprawę wskaźników płynności.

Działania podjęte przez największy podmiot zależny - grupę Megapack - doprowadziły do uzyskania przez nią zysku netto wynoszącego według wstępnych danych 8,8 mln. zł. wobec straty 15,3 mln. zł. z 2004 roku.

Wszystkie powyższe osiągnięcia potwierdzają słuszność podjętych działań oraz stanowią solidną podstawę do planowanych na rok 2006 i na lata następne wzrostów sprzedaży oraz osiąganych wyników finansowych.

Wśród najważniejszych zadań na rok 2006 widzimy przede wszystkim intensyfikację działań mających na celu wzrost sprzedaży, takich jak wprowadzanie nowych i modyfikację dotychczasowych produktów, rozbudowę kanałów dystrybucji, nasilenie działań promocyjnych i marketingowych oraz kontynuowanie zmian organizacyjnych mających na celu obniżenie kosztów i lepsze wykorzystanie potencjału Spółki.

Dodatkowym czynnikiem mogącym mieć wpływ na przyszłe wyniki HOOP S.A. jest potencjalny udział Spółki w konsolidacji sektora polegający na przejmowaniu spółek z branży napojowej oraz ewentualne przejmowanie wybranych firm dystrybucyjnych w celu zwiększenia kontroli nad kanałami dystrybucji wyrobów.

Jesteśmy przekonani, że poprawa wyników uzyskana przez Spółkę w 2005 roku będzie kontynuowana w roku 2006 i w latach następnych i doprowadzi do osiągnięcia wyników w pełni satysfakcjonujących Akcjonariuszy HOOP S.A.

Z poważaniem

Prezes Zarządu HOOP S.A.

Dariusz Wojdyga

Warszawa, dnia 15 maja 2006 roku

Oświadczenie

Zgodnie z § 95 ust.1 pkt 5 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd HOOP S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2005 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd HOOP S.A.

Dariusz Wojdyga

Prezes Zarządu

.....

Marek Jutkiewicz

Wiceprezes Zarządu

.....

Warszawa, dnia 15 maja 2006 roku

Oświadczenie

Zgodnie z § 95 ust.1 pkt 6 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd HOOP S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za 2005 rok został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zarząd HOOP S.A.

Dariusz Wojdyga

Prezes Zarządu

.....

Marek Jutkiewicz

Wiceprezes Zarządu

.....

HOOP S.A.
ul. Jana Olbrachta 94
01-102 Warszawa

**Opinia i raport
z badania sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku**

Opinia niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej HOOP S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania HOOP S.A. z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **300.815 tys. zł**;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości **3.466 tys. zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **3.466 tys. zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku o kwotę **5.031 tys. zł**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694), z późniejszymi zmianami,
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej HOOP S.A. na dzień 31.12.2005 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1.01.2005 roku do 31.12.2005 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

- sporządzone zostało zgodnie z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. nr 209, poz. 1744),
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i nie może stanowić jedynej podstawy oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, w której jest jednostką dominującą.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, dnia 19 maja 2006 roku.

BDO Polska Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523

Przeprowadzający badanie

Artur Staniszewski
Biegły Rewident
nr ident. 9841/7325

Działający w imieniu BDO Polska Sp. z o.o.

dr André Helin
State Authorized Public Accountant
Biegły Rewident 90004/502
Prezes BDO Polska Sp. z o.o.

HOOP S.A.
ul. Jana Olbrachta 94
01-102 Warszawa

**Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku**

SPIS TREŚCI

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	6
II.	ANALIZA FINANSOWA.....	10
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	14

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Nazwa i forma prawna

HOOP Spółka Akcyjna

Spółka posiada status zakładu pracy chronionej, nadany decyzją Nr D/003063 Pełnomocnika do Spraw Osób Niepełnosprawnych z dnia 1 grudnia 1997 roku z późniejszymi aktualizacjami na mocy ustawy z dnia 9 maja 1991 roku.

1.2 Siedziba Spółki

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ulicy Jana Olbrachta 94.

1.3 Przedmiot działalności

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność określoną w statucie w zakresie produkcji i sprzedaży napojów bezalkoholowych.

1.4 Podstawa działalności

Podstawy prawne i gospodarcze funkcjonowania Spółki regulują:

- tekst jednolity Statutu Spółki sporządzony w formie aktu notarialnego dnia 11 października 2002 roku (Rep. A Nr. 14402/2002) z późniejszymi zmianami,
- Kodeks spółek handlowych.

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 15 października 2002 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 134518.

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 527-00-08-818
REGON 012771739

1.7 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Na dzień 31.12.2005 r. kapitał zakładowy HOOP S.A. wynosi 13.088.576,00 zł i dzieli się na 13.088.576 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W roku badanym nie miały miejsca zmiany wysokości kapitału zakładowego.

Kapitał zakładowy według stanu na dzień 31.12.2005 r. składa się z:

- 447.680 sztuk akcji serii A,
- 100.000 sztuk akcji serii B,
- 82.856 sztuk akcji serii C,
- 9.458.040 sztuk akcji serii D,
- 3.000.000 sztuk akcji serii E.

Akcje serii A, B oraz C są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu. Akcje pozostałych serii D i E są akcjami zwykłymi na okaziciela.

Akcje Spółki zostały dopuszczone do obrotu publicznego i są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień 31.12.2005 r.:

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji	udział w kapitale akcyjnym	ilość głosów na WZA	udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Wojdyga Dariusz	5 729 349	43,77 %	6 040 605	44,03 %
Jutkiewicz Marek	3 825 756	29,23 %	4 033 260	29,39 %
ING TFI S.A.	692 076	5,28 %	692 076	5,04 %

1.8 Zarząd Spółki

W trakcie badanego okresu członkami Zarządu byli:

- Dariusz Wojdyga – Prezes Zarządu
- Marek Jutkiewicz – Wiceprezes Zarządu

1.9 Rada Nadzorcza

Na 31.12.2005 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Andrzej Jesionek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Krysztofiak – Członek Rady Nadzorczej
- Marek Rocki – Członek Rady Nadzorczej
- Raimondo Eggink – Członek Rady Nadzorczej
- Beata Martynowska – Członek Rady Nadzorczej

1.10 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2005 r. wyniosło 1.346 etatów.

1.11 Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka posiada udziały w następujących jednostkach powiązanych:

Nazwa	Rodzaj powiązania	Udział procentowy
PPWM „Woda Grodziska” Sp. z o.o.	zależna	99,88%
Pomorskie Centrum Dystrybucji Hop Sp. z o.o.	zależna	75,0%
OOO Megapack (Rosja)	zależna	50,0%
Transport Spedycja Handel Sulich Sp. z o.o.	współzależna	50,0%

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w którym:

- PPWM „Woda Grodziska” Sp. z o.o., Pomorskie Centrum Dystrybucji Hop Sp. z o.o. oraz grupę kapitałową OOO Megapack (Rosja) konsoliduje metodą pełną,
- Transport Spedycja Handel Sulich Sp. z o.o. wycenia metodą praw własności.

Jako jednostki powiązane osobowo Spółka identyfikuje:

- Bobmark International Sp. z o.o.
- Vitatrade Sp. z o.o.
- Performance Marketing Group Sp. Z O. O.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe HOOP S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **300.815 tys. zł**;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości **3.466 tys. zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **3.466 tys. zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku o kwotę **5.031 tys. zł**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

BDO Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 523.

Badanie przeprowadzono pod kierunkiem Artura Staniszewskiego - Biegłego Rewidenta nr ewid. 9841/7325 w dniach 18 kwietnia - 12 maja 2006 r. w siedzibie Spółki na podstawie umowy podpisanej przez BDO Polska Sp. z o.o. w dniu 30 sierpnia 2005 r.

BDO Polska Sp. z o.o. została wybrana na audytora badającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2005 rok uchwałą Rady Nadzorczej Nr 15/2005 z dnia 19 sierpnia 2005 r.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Polska Sp. z o.o. oraz Biegły Rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z Art. 66 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Spółka w czasie badania udostępniła Biegłemu Rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 1.01.2004 – 31.12.2004 r., które było badane przez Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania, w której zamieszczono następującą uwagę:

„W bilansie sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004 roku Spółka wykazała udziały w OOO Megapack w łącznej kwocie 57.275,0 tys. zł wycenione według ceny nabycia. Zarząd sporządził wycenę wartości Spółki OOO Megapack metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Nie jesteśmy w stanie potwierdzić wiarygodności dokonanej wyceny dla celów oceny utraty wartości udziałów w tej Spółce i w związku z tym, określić wysokości ewentualnego odpisu z tytułu trwałej utraty jego wartości, mogącego mieć wpływ na wynik finansowy.”

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres 1.01.2004 – 31.12.2004 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 1/2005 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 lipca 2005 r.

Uchwałą nr 2/2005 z tego samego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło pokryć stratę netto za okres 1.01.2004 - 31.12.2004 r. w kwocie 4.060 tys. zł w całości z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za 2004 rok przekazano do Urzędu Skarbowego i do Sądu Rejestrowego oraz złożono do publikacji w Monitorze Polskim B. Do dnia wydania niniejszego raportu nie zostało ono opublikowane.

II. ANALIZA FINANSOWA

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

1.1 Bilans

(w tys. zł)

AKTYWA

	31.12.2005	% sumy bilansowej	31.12.2004	% sumy bilansowej	31.12.2003	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne i prawne	455	0,2%	374	0,1%	420	0,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	108 865	36,2%	121 749	41,3%	133 809	42,5%
Należności długoterminowe	1 974	0,7%	3 914	1,3%	5 526	1,8%
Inwestycje długoterminowe	63 922	21,2%	63 922	21,7%	63 872	20,3%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 240	2,7%	8 777	3,0%	6 437	2,0%
	183 456	61,0%	198 736	67,5%	210 064	66,7%
Aktywa obrotowe						
Zapasy	26 439	8,8%	22 942	7,8%	25 554	8,1%
Należności krótkoterminowe	80 850	26,9%	66 479	22,6%	68 120	21,6%
Inwestycje krótkoterminowe	9 759	3,2%	6 178	2,1%	9 559	3,0%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	311	0,1%	295	0,1%	1 796	0,6%
	117 359	39,0%	95 894	32,5%	105 029	33,3%
SUMA AKTYWÓW	300 815	100,0%	294 630	100,0%	315 093	100,0%

PASYWA

Kapitał własny						
Kapitał zakładowy	13 089	4,3%	13 089	4,4%	13 089	4,2%
Akcje własne	-22 920	-7,6%	-22 920	-7,8%	-22 920	-7,3%
Kapitał zapasowy	112 340	37,3%	116 387	39,5%	108 372	34,4%
Kapitał z aktualizacji wyceny	28	0,0%	41	0,0%	41	0,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 436	0,5%	1 436	0,5%	1 436	0,5%
Zysk z lat ubiegłych	-	-	-	-	7 899	2,5%
Wynik netto roku bieżącego	3 466	1,2%	-4 060	-1,4%	1 413	0,4%
	107 439	35,7%	103 973	35,3%	109 330	34,7%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
Rezerwy na zobowiązania	1 835	0,6%	1 160	0,4%	69	0,0%
Zobowiązania długoterminowe	45 734	15,2%	42 330	14,4%	73 635	23,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	133 973	44,4%	141 159	47,9%	125 079	39,7%
Rozliczenia międzyokresowe	11 834	3,9%	6 008	2,0%	6 980	2,2%
	193 376	64,3%	190 657	64,7%	205 763	65,3%
SUMA PASYWÓW	300 815	100,0%	294 630	100,0%	315 093	100,0%

1.2 Rachunek zysków i strat**(w tys.zł)**

	Rok kończący się 31.12.2005	Dynamika 2005/2004 (w %)	Rok kończący się 31.12.2004	Dynamika 2004/2003 (w %)	Rok kończący się 31.12.2003
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	340 273	5,1%	323 892	-6,9%	348 026
Przychody ze sprzedaży produktów	329 482	5,3%	312 784	-7,6%	338 375
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 791	-2,9%	11 108	15,1%	9 651
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	233 851	1,2%	231 098	1,2%	228 294
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	223 731	1,3%	220 804	0,9%	218 779
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 120	-1,7%	10 294	8,2%	9 515
Zysk brutto ze sprzedaży	106 422	14,7%	92 794	-22,5%	119 732
Koszty sprzedaży	76 328	-8,2%	83 146	-15,9%	98 853
Koszty ogólnego zarządu	20 452	-11,5%	23 115	-21,1%	29 286
Zysk (strata) na sprzedaży	9 642	-171,6%	-13 467	60,2%	-8 407
Pozostałe przychody operacyjne	7 329	-50,1%	14 674	-59,0%	35 786
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 443	-4,0%	1 503	85,3%	811
Inne przychody operacyjne	5 886	-55,3%	13 171	-62,3%	34 975
Pozostałe koszty operacyjne	8 326	-11,7%	9 428	-19,0%	11 638
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5 016	-16,5%	6 009	24,4%	4 832
Inne koszty operacyjne	3 310	-3,2%	3 419	-49,8%	6 806
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 645	-205,2%	-8 221	-152,2%	15 741
Przychody finansowe	3 404	-75,3%	13 764	500,5%	2 292
Odsetki	554	-72,9%	2 042	156,9%	795
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-	1 497
Inne	2 850	-75,7%	11 722	-	-
Koszty finansowe	7 385	-33,8%	11 164	-38,3%	18 105
Odsetki	6 798	-19,1%	8 405	26,4%	6 647
Inne	587	-78,7%	2 759	-75,9%	11 458
Zysk (strata) brutto	4 664	-183,0%	-5 621	77,07	-72
Podatek dochodowy	1 198	-176,7%	-1 561	5,1%	-1 485
Zysk (strata) netto	3 466	-185,4%	-4 060	-387,3%	1 413

1.3 Podstawowe wskaźniki finansowe

	<u>1.01.-31.12.05</u>	<u>1.01.- 31.12.04</u>	<u>1.01.- 31.12.03</u>
Rentowność majątku			
<u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	1,15%	-1,38%	0,45%
Rentowność sprzedaży netto			
<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży	1,02%	-1,25%	0,41%
Rentowność sprzedaży brutto			
<u>zysk (strata) ze sprzedaży</u> przychody ze sprzedaży	2,83%	-4,16%	-2,42%
Wskaźnik płynności I			
<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,88	0,68	0,84
Wskaźnik płynności III			
<u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,07	0,03	0,04
Szybkość spłaty należności w dniach			
<u>średni stan należności handlowych (brutto) x 360 dni</u> przychody ze sprzedaży	76	70	61
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
<u>średni stan zobowiązań handlowych x 360 dni</u> koszt własny sprzedaży	87	79	76
Szybkość obrotu zapasów			
<u>średni stan zapasów x 360 dni</u> koszt własny sprzedaży	38	38	38
Wartość księgowa na jedną akcję			
<u>kapitał własny</u> liczba akcji	8,28	8,01	8,43
Wynik finansowy na 1 akcję			
<u>wynik finansowy netto za</u> liczba akcji	0,27	-0,31	0,11

1.4 Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

W roku bieżącym przychody ze sprzedaży wzrosły o 5,1% w stosunku do roku ubiegłego. Koszt własny cechował się niższą dynamiką (wzrost o 1,2%), w wyniku czego zysk brutto ze sprzedaży zwiększył się o 14,7% w stosunku do roku ubiegłego.

O osiągnięciu dodatniego wyniku netto na sprzedaży, w porównaniu do straty na sprzedaży w poprzednich dwóch latach, zadecydowała dalsza redukcja kosztów sprzedaży (spadek o 8,2%) i kosztów ogólnego zarządu (zmniejszenie o 11,5%).

Uzyskany zysk na sprzedaży w wysokości 9.642 tys. zł pozwolił na pokrycie straty na pozostałej działalności operacyjnej oraz kosztów finansowania zewnętrznego, w efekcie Spółka uzyskała zysk netto w kwocie 3.466 tys. zł w porównaniu do straty netto za 2004 rok w kwocie -4.060 tys. zł.

Wszystkie wskaźniki rentowności, w odróżnieniu od okresu ubiegłego, osiągnęły wartości dodatnie:

- rentowność majątku 1,15%
- rentowność sprzedaży netto 1,02%
- rentowność sprzedaży brutto 2,83%

Wskaźniki płynności odnotowały nieznaczną poprawę w stosunku do roku ubiegłego. Wskaźnik płynności I przyjął wartość 0,88 (wobec 0,68 w okresie poprzednim), natomiast wskaźnik płynności III przyjął wartość 0,07 (wobec 0,03 w okresie poprzednim).

Zarówno wskaźnik szybkości spłaty należności, jak i zobowiązań, wydłużyły się nieznacznie. Pierwszy z nich wyniósł w analizowanym okresie 76 dni (wzrost o 6 dni), natomiast wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań wydłużył się o 8 dni w stosunku do roku ubiegłego, osiągając wartość 87 dni.

Wskaźnik szybkości obrotu zapasami utrzymuje się w analizowanym okresie na stałym poziomie 38 dni.

W strukturze aktywów zauważalny jest stopniowy spadek udziału rzeczowych aktywów trwałych (36,2% sumy bilansowej na koniec roku badanego) oraz wzrost udziału należności krótkoterminowych (26,9% sumy bilansowej na koniec 2005 roku). W strukturze pasywów dominującą pozycją są zobowiązania krótkoterminowe (44,5% sumy bilansowej). Kapitały własne utrzymują się w analizowanym okresie na stałym poziomie ok. 35% sumy bilansowej.

Osiągnięte wyniki jak i ogólna sytuacja finansowa Spółki nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

1.1 System rachunkowości

Księgi rachunkowe w okresie objętym badaniem prowadzone były w oparciu o:

- ustawę z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. nr 76 poz. 649 z 2002 r. - tekst jednolity z późniejszymi zmianami),
- ustawę z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000r. Nr 54 poz. 654 - tekst jednolity z późniejszymi zmianami),
- ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94 poz. 1037 z późniejszymi zmianami).

Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, wprowadzoną uchwałą Zarządu z dnia 15 marca 2002 roku, która obejmuje:

- Zakładowy Plan Kont opisujący przyjęte zasady księgowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów bilansu, przychodów i kosztów,
- wykaz kont syntetycznych oraz zasady prowadzenia kont analitycznych w powiązaniu z syntetyką,
- dokumentację przetwarzania danych.

Metody wyceny aktywów i pasywów bilansu oraz ustalaniu wyniku finansowego stosowane są w sposób ciągły i są zgodne z aktualnie obowiązującymi przepisami prawa.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wersji kalkulacyjnej, natomiast rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Ewidencja księgowa prowadzona jest chronologicznie i systematycznie. Księgi rachunkowe są rzetelne, bezbłędne i sprawdzalne, a zapisy w nich są powiązane z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym.

Księgi rachunkowe prowadzone są przy użyciu techniki komputerowej w programie Finansowo - Księgowym MFG/PRO wersja 9.0 firmy QAD Inc. zgodnie z Zakładowym Planem Kont oraz opisem zasad prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Ewidencja analityczna wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych prowadzona jest w module środków trwałych, zaś ewidencja płac w programie kadrowo – płacowym BAAN - Zarządzanie Personelem firmy DST, wersja: B40c72. Zewnętrzny system ewidencji analitycznej powyższych obszarów jest systematycznie uzgadniany z ewidencją syntetyczną w programie finansowo- księgowym.

Przechowywanie i ochrona ksiąg rachunkowych przez Spółkę spełnia wymogi określone przez ustawę o rachunkowości.

1.2 Inwentaryzacja składników majątku

Zgodnie z Zarządzeniem nr 4/2005 z dnia 9 grudnia 2005 roku Spółka przeprowadziła inwentaryzację wartości niematerialnych i prawnych według stanu na dzień bilansowy. Na mocy tego samego Zarządzenia zinwentaryzowano drogą spisu z natury zapasy materiałów, towarów i wyrobów gotowych w magazynach według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r.

Należności z tytułu dostaw i usług zostały zinwentaryzowane poprzez pisemne potwierdzenie sald na dzień 31 grudnia 2005 r.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych i lokatach oraz kredyty bankowe zostały potwierdzone przez banki na dzień 31 grudnia 2005 r., natomiast środki pieniężne w kasach potwierdzono spisem z natury również wg stanu na dzień 31 grudnia 2005 r.

Terminy i częstotliwości przeprowadzania inwentaryzacji poszczególnych składników majątkowych zostały zachowane zgodnie z ustawą z 29.09.1994 r. o rachunkowości.

1.3 Kontrola wewnętrzna

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie nieprawidłowościom i ich wykrywanie.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony w dniu 31.12.2005 r. wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej, w takim zakresie, jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Dlatego nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz informacje dodatkowe i objaśnienia

Zgodnie z ustawą o rachunkowości HOOP S.A. sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

4. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został przez Spółkę metodą pośrednią z uwzględnieniem przepisów art. 48b ustawy o rachunkowości i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy oraz Kodeksem spółek handlowych, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki w 2005 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2005 rok.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Warszawa, dnia 19 maja 2006 roku

BDO Polska Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523

Przeprowadzający badanie
Artur Staniszewski
Biegły Rewident
nr ident. 9841/7325

Działający w imieniu BDO Polska Sp. z o.o.
dr André Helin
State Authorized Public Accountant
Biegły Rewident 90004/502
Prezes BDO Polska Sp. z o.o.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Dane jednostki:

- a) nazwa : HOOP Spółka Akcyjna
- b) siedziba : ul.Jana Olbrachta 94, 01-102 Warszawa
- c) podstawowy przedmiot działalności: produkcja wód mineralnych i napojów bezalkoholowych, PKD 1598Z. Według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie spółka zaliczana jest do branży spożywczej.
- d) organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy dla m.st.Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000134518.
- e) Spółka posiada status zakładu pracy chronionej nadany decyzją nr D/003063 Pełnomocnika do Spraw Osób Niepełnosprawnych z dnia 1 grudnia 1997 roku (aktualizowana).

2. Czas trwania Spółki: **nieograniczony**

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: **01.01.2005r. - 31.12.2005r. oraz okres porównywalny 01.01.2004r. – 31.12.2004r.**

4. Skład organów spółki :

Zarząd: Dariusz Wojdyga – Prezes, Marek Jutkiewicz – Wiceprezes.
W 2005 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Hoop S.A.

Rada Nadzorcza: Andrzej Jesionek – Przewodniczący, Tomasz Krysztofiak – Członek , Marek Rocki – Członek, Raimondo Eggink – Członek oraz Beata Martynowska – Członek.

5. Spółka nie posiada jednostek sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

7. **Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości** - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

8. **Porównywalność sprawozdań**

Prezentowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości.

9. **Korekty wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania.**

Opinie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania za poprzednie okresy nie zawierały zastrzeżeń.

10. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Wartości niematerialne i prawne

W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących okresów amortyzacji.

Wartości niematerialne i prawne	Okres amortyzacji w latach
Oprogramowanie komputerowe	3,3
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	5-10

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3,5 tys. zł amortyzowane są jednorazowo.

Odpisów amortyzacyjnych dla wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym tę wartość przyjęto do używania.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Środki trwałe zakupione przed 1.01.1995r. podlegające aktualizacji zgodnie z obowiązującymi przepisami wyceniane są według wartości przeszacowanej po aktualizacji wyceny. Skutki aktualizacji zostały ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki amortyzacji liniowej:

- grupa 0 10%
- grupa I od 2,5% do 4,5%
- grupa II od 2,5 % do 4,5%
- grupa III 7%
- grupa IV od 7% do 30%
- grupa V 14%
- grupa V od 10% do 20%
- grupa VII od 14% do 20%
- grupa VIII od 14% do 25%

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3,5 tys. zł amortyzowane są jednorazowo. Ulepszenia w obcych obiektach amortyzowane są w okresie zgodnym z okresem amortyzacji dla obiektu.

Odpisów amortyzacyjnych dla środków trwałych dokonuje się począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek przyjęto do używania.

Za aktywa trwałe uznaje się również obce środki trwałe przyjęte do odpłatnego używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze, jeżeli umowa spełnia jeden z warunków określonych w art.3 ust.4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu lub innej o podobnym charakterze, zaliczone do majątku jednostki, amortyzuje się w okresie ekonomicznej przydatności środka.

Przeprowadzona przez Zarząd analiza rynkowa wartości środków trwałych w Iwinach potwierdziła, że wartość księgowa tych składników majątku nie przewyższa możliwych do uzyskania na danym obszarze cen rynkowych. Zdaniem Zarządu nie występuje ryzyko utraty wartości ekonomicznej tej pozycji aktywów bilansu HOOP S.A.

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Udziały i akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w bilansie według ceny nabycia. W przypadku zaistnienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości dokonuje się odpisów aktualizujących.

Za inwestycje krótkoterminowe uznaje się aktywa płatne, wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub od daty ich założenia, wystawienia lub nabycia, albo stanowiące środki pieniężne.

Inwestycje krótkoterminowe wyceniono w bilansie według ceny nabycia.

Pożyczki udzielone wycenione są w kwotach wymagających zapłaty.

Zapasy

Materiały i towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach zakupu. Na dzień bilansowy ceny materiałów i towarów porównano z cenami sprzedaży netto. Odpisy aktualizujące wartość materiałów wynikające z wyceny w cenach sprzedaży netto zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych.

Rozchód materiałów i towarów następuje według cen ewidencyjnych. Rozliczanie odchyleń następuje co miesiąc.

Produkcja w toku

Produkcję w toku wyceniono w koszcie materiałów bezpośrednich.

Produkty gotowe wyceniono na poziomie planowanego kosztu wytworzenia skorygowanego o odchylenia od cen ewidencyjnych. Planowany koszt wytworzenia nie odbiega w sposób istotny od rzeczywistego kosztu wytworzenia, który nie przekracza ceny sprzedaży netto.

Rozrachunki

Należności

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych – 100% odpisu na należności przeterminowane powyżej 180 dni,
- nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości 100%,
- według indywidualnej oceny.

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności inne niż handlowe, które staną się wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, wykazuje się w aktywach trwałych w pozycji 'Należności długoterminowe'.

Należności długoterminowe dotyczą kaucji związanych z umowami leasingu.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania, zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Wyłączeniu z powyższej reguły podlegają zobowiązania finansowe, których /zgodnie z warunkami umowy/ uregulowanie następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub drogą wymiany na instrumenty finansowe.

Środki pieniężne

Wycenia się według wartości nominalnej.

Różnice kursowe

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do kosztów wytworzenia produktów, ceny nabycia towarów lub ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których wartość możliwa jest do wiarygodnego oszacowania.

Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe zobowiązania:

- odroczony podatek dochodowy, tworzony w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych między wartością księgową aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową,
- przyszłe świadczenia pracownicze – odprawy emerytalno-rentowe,
- skutki toczących się postępowań przeciwko spółce,
- inne przyszłe zobowiązania wynikające ze spraw w toku.

Wartość rezerw ustalana jest w wysokości szacunków własnych. Tworzy się je w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

- koszty organizacji spółki,
- jednorazowe roczne opłaty z tytułu ubezpieczeń majątkowych, osobowych, prenumeraty czasopism, itp.
- odpis na ZFŚŚ rozliczany w ciągu roku,
- pobrane z góry odsetki od kredytów i pożyczek,
- koszty opłaconych z góry reklam.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są ponadto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Z punktu widzenia okresu rozliczenia, czynne rozliczenia międzyokresowe kwalifikowane są do aktywów krótko lub długoterminowych.

Do odpisu czynnych rozliczeń międzyokresowych spółka stosuje indywidualnie oszacowany okres, w zależności od charakteru i wartości rozliczanej pozycji.

Na dzień bilansowy wycena rozliczeń międzyokresowych czynnych dokonywana jest przy zastosowaniu zasady ostrożności.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są świadczenia przyjęte przez Spółkę, które nie stanowią jeszcze zobowiązania do zapłaty. Świadczenia te (za wyjątkiem kosztów urlopów pracowniczych) ustala się w ich przewidywanej wysokości, przypadającej na bieżący okres. Przy ustalaniu odpisów rozliczeń międzyokresowych, uwzględniana jest zasada ostrożności, a przede wszystkim zasada współmierności kosztów do przychodów, których uzyskaniu one służą.

Koszt urlopów pracowniczych.

Pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach kodeksu pracy. Spółka uznaje koszt urlopów pracowniczych na bazie memoriałowej. Zobowiązanie z tytułu urlopów pracowniczych ustalane jest w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników, a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnego do upływu czasu.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, rozliczane równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych środków trwałych sfinansowanych,
- wartość przyjętych nieodpłatnie w tym w drodze darowizny środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku,
- ujemna wartość firmy, jako różnica niższej ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej części od wartości godziwej przyjętych aktywów netto,
- zysk z tytułu realizacji umów leasingu zwrotnego.

Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

W pozycji tej ujęto całą wartość straty podatkowej z uwagi na przekonanie Zarządu o możliwości jej rozliczenia w przyszłości.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Kapitał własny

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w KRS.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

- z nadwyżki z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałej po pokryciu kosztów związanych z emisją,
- z podziału zysku,
- z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny, skutków uprzednio dokonanej w oparciu o odrębne przepisy wyceny wartości netto środków trwałych zlikwidowanych lub zbytych w okresie sprawozdawczym.

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki.

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów przeznaczony jest do ewidencji skutków wyceny aktywów jednostki tj.:

- urzędowej wyceny środków trwałych oraz inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych /bez możliwości przeznaczenia do podziału/,

Pozostały kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia Statutu Spółki na rozwój Spółki.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nie rozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli. Spółka ujęła wszelkie korekty przychodów w pozycji „Przychody ze sprzedaży produktów i usług”, a koszty usług marketingowych dostarczanych przez odbiorców w pozycji koszty sprzedaży.

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
2. wynik operacji finansowych,
3. wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
4. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczonej i bieżącej. Część odroczonej w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rachunek zysków i strat sporządza się w wersji kalkulacyjnej.

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie aktywa spełniające definicje instrumentów finansowych w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Spółka zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3 ust. 1 pkt 23 Ustawy, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu. Wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmują się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe.

Aktywo finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy Spółka utraci kontrolę nad nim w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywu. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania.

11. Średnie kursy wymiany złotego.

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

	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
1. kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	3,8598	4,0790
2. kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,0233	4,5182
3. najwyższy kurs w okresie /Tab. nr 83/A/NBP/2005, Tab. nr 42/A/NBP/2004	4,2756	4,9149
4. najniższy kurs w okresie /Tab. nr 240/A/NBP/2005, Tab. nr 253/A/NBP/2004	3,8223	4,0518

12. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro.

12.1 Podstawowe pozycje bilansu

	<i>Stan w tys. EURO</i>	
	<i>na 31.12.2005</i>	<i>na 31.12.2004</i>
Aktywa razem	77 935	72 231
I. Aktywa trwałe	47 530	48 722

II.	Aktywa obrotowe	30 405	23 509
	Pasywa razem	77 935	72 231
I.	Kapitał własny	27 835	25 490
II.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	50 100	46 741

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 3,8598 zł/EURO.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,0790 zł/EURO.

12.2 Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat

		<u>w tys. EURO</u>	
		<u>okres bieżący</u>	<u>okres porównywalny</u>
I.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	84 575	71 686
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	58 124	51 148
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	26 451	20 538
IV.	Zysk (strata) na sprzedaży	2 396	-2 981
V.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 149	-1 820
VI.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	1 159	-1 244
VII.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
VIII.	Zysk (strata) brutto	1 159	-1 244
IX.	Zysk (strata) netto	861	-899

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres bieżący przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,0233 zł/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny przyjęto średni kurs EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,5182 zł/EURO.

12.3 Podstawowe pozycje rachunku przepływu środków pieniężnych

		<u>w tys. EURO</u>	
		<u>okres bieżący</u>	<u>okres porównywalny</u>
A.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	7 245	8 746
B.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	1 369	-854
C.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-7 363	-7 899
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	1 251	-7
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 303	-8
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 159	1 009
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 528	1 159

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący przyjęto następujące kursy EURO:

- danych z pozycji A,B,C,D - kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,0233 zł/EURO,
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na ten dzień 31 grudnia 2004 roku, tj. kurs 4,0790 zł/EURO,
- danych z pozycji E,G - kurs ustalony przez NBP na ten dzień 30 grudnia 2005 roku, tj. kurs 3,8598 zł/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny przyjęto następujące kursy EURO:

- danych z pozycji A,B,C,D - kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,5182 zł/EURO,
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na ten dzień 31 grudnia 2003 roku, tj. kurs 4,7170 zł/EURO,
- danych z pozycji E,G - kurs ustalony przez NBP na ten dzień 31 grudnia 2004 roku, tj. kurs 4,0790 zł/EURO.

13. Różnice pomiędzy polskimi i międzynarodowymi standardami rachunkowości

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różnią się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości..

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zarząd Spółki dokonał założeń co do wyboru standardów i interpretacji, które najprawdopodobniej będą miały zastosowanie przy sporządzaniu pierwszego rocznego sprawozdania finansowego w pełni zgodnego z MSR/MSSF. Zidentyfikowane w Grupie różnice pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości a MSR/MSSF dotyczą kwestii przedstawionych poniżej:

1. Kosztów amortyzacji - oszacowanie wartości godziwej środków trwałych w oparciu o proporcjonalny okres użytkowania z zachowaniem zasady istotności.
2. Zmiana wysokości podatku odroczonego w wyniku korekty nr 1
3. Przeniesienie różnic z przeliczenia jednostek podporządkowanych przypadających na mniejszość na kapitał mniejszości.
4. Wycofanie odpisu wartości firmy Megapack naliczanego zgodnie z krajowymi zasadami rachunkowości lecz niezgodnego z MSSF.
5. Wycofanie odpisu ujemnej wartości firmy PPWM Woda Grodziska naliczanego zgodnie z krajowymi zasadami rachunkowości lecz niezgodnego z MSSF.
6. Wycofanie skutków urzędowego przeszacowania niezgodnego z MSSF - nie miało wpływu na kapitał z uwagi na przeniesienie tej wartości na wynik z lat ubiegłych. (pozycja mało istotna).

Ostateczne określenie co do wyboru standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat zgodnie z MSR/MSSF nastąpi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2005 rok oraz po weryfikacji przyjętych założeń przez audytora Grupy.

BILANS	Nota	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		183 456	198 736
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	455	374
- wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	108 865	121 749
3. Należności długoterminowe	3, 8	1 974	3 914
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek		1 974	3 914
4. Inwestycje długoterminowe	4	63 922	63 922
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		63 922	63 922
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		61 922	61 922
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			
b) w pozostałych jednostkach		2 000	2 000
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	8 240	8 777
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 240	8 777
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe		117 359	95 894
1. Zapasy	6	26 439	22 942
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	80 850	66 479
2.1. Od jednostek powiązanych		9 977	8 055
2.2. Od pozostałych jednostek		70 873	58 424
3. Inwestycje krótkoterminowe		9 759	6 178
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	9 759	6 178
a) w jednostkach powiązanych			1 450
b) w pozostałych jednostkach			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		9 759	4 728
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	311	295
A k t y w a r a z e m		300 815	294 630
P a s y w a			
I. Kapitał własny		107 439	103 973
1. Kapitał zakładowy	12	13 089	13 089
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	-22 920	-22 920
4. Kapitał zapasowy	14	112 340	116 387
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	28	41
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	1 436	1 436
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
8. Zysk (strata) netto		3 466	-4 060
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		193 376	190 657
1. Rezerwy na zobowiązania	18	1 835	1 160
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 482	821
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		79	65
a) długoterminowa		71	57
b) krótkoterminowa		8	8
1.3. Pozostałe rezerwy		274	274
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe		274	274
2. Zobowiązania długoterminowe	19	45 734	42 330
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek		45 734	42 330
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	133 973	141 159
3.1. Wobec jednostek powiązanych		1 906	2 167
3.2. Wobec pozostałych jednostek		124 654	131 946
3.3. Fundusze specjalne		7 413	7 046
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	11 834	6 008
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		11 834	6 008
a) długoterminowe		7 265	4 164
b) krótkoterminowe		4 569	1 844
P a s y w a r a z e m		300 815	294 630
		0	
Wartość księgowa		107 439	103 973
Liczba akcji		12 976 800	12 976 800

Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	8,28	8,01
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22		

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
1. Należności warunkowe	23		
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
2. Zobowiązania warunkowe	23	9 534	
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		9 534	
- udzielonych gwarancji i poręczeń		9 534	
-			
...			
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-zabezpieczenia gwarancji udzielonej przez Fortis Bank Spółce Bobamark			
...			
3. Inne (z tytułu)		0	0
- środki trwale wykazywane pozabilansowo		0	0
...			
Pozycje pozabilansowe, razem		9 534	0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		340 273	323 892
- od jednostek powiązanych		16 881	14 433
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	329 482	312 784
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	10 791	11 108
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		233 851	231 098
- od jednostek powiązanych		10 713	9 027
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	223 731	220 804
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		10 120	10 294
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		106 422	92 794
IV. Koszty sprzedaży	26	76 328	83 146
V. Koszty ogólnego zarządu	26	20 452	23 115
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		9 642	-13 467
VII. Pozostałe przychody operacyjne		7 329	14 674
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 443	1 503
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	27	5 886	13 171
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		8 326	9 428
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		5 016	6 009
3. Inne koszty operacyjne	28	3 310	3 419
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		8 645	-8 221
X. Przychody finansowe	29	3 404	13 764
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
2. Odsetki, w tym:		554	2 042
- od jednostek powiązanych		44	1 050
3. Zysk ze zbycia inwestycji	31		
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne		2 850	11 722
XI. Koszty finansowe	30	7 385	11 164
1. Odsetki, w tym:		6 798	8 405
- dla jednostek powiązanych		0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	31		
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		587	2 759
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		4 664	-5 621
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		0	0
1. Zyski nadzwyczajne	32		
2. Straty nadzwyczajne	33		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		4 664	-5 621
XV. Podatek dochodowy	34	1 198	-1 561
a) część bieżąca			
b) część odroczone		1 198	-1 561
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35		
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	36		
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)		3 466	-4 060
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		3 466	-4 060
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		12 976 800	12 976 800
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	0,27	-0,31
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	103 973	109 330
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	103 973	109 330
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	13 089	13 089
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- emisji akcji (wydania udziałów)		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia akcji (udziałów)		
-		
...		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	13 089	13 089
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-22 920	-22 920
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- nabycia		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-22 920	-22 920
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	116 387	108 372
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)	13	8 015
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		8 014
- zaokrąglenia		1
- przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny	13	
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 060	
- pokrycia straty	4 060	
- zaokrąglenia		
...		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	112 340	116 387
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	41	41
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	13	0
- zbycia środków trwałych	13	
- z tytułu zaokrąglenia		
...		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	28	41
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 436	1 436
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 436	1 436

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		9 312
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		9 312
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	9 312
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	9 312
- wypłaty dywidendy		1 298
- pokrycie straty z lat ubiegłych		
- na zwiększenie kapitału zapasowego		8 014
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 060	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 060	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 060	0
- pokrycia straty	4 060	
...		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8. Wynik netto	3 466	-4 060
a) zysk netto	3 466	
b) strata netto		4 060
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	107 439	103 973
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia		
I. Wpływy		
1. Sprzedaż		
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej		
II. Wydatki		
1. Dostawy i usługi		
2. Wynagrodzenia netto		
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia		
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym		
5. Inne wydatki operacyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	3 466	-4 060
II. Korekty razem	25 682	43 575
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	21 117	26 430
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	2 225	-11 844
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 649	7 413
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 443	-1 503
6. Zmiana stanu rezerw	675	1 092
7. Zmiana stanu zapasów	-3 497	2 612
8. Zmiana stanu należności	-13 241	178
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 906	21 008
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 347	-1 811
11. Inne korekty	-1 056	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	29 148	39 515
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	8 440	6 992
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 440	2 191

2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	4 801
a) w jednostkach powiązanych	0	4 801
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		4 801
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		

- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	2 932	10 851
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 932	10 801
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	50
a) w jednostkach powiązanych	0	50
- nabycie aktywów finansowych		50
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	5 508	-3 859
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	30 794	18 977
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	30 794	18 977
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	60 419	54 666
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		1 298
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	22 773	6 051
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	31 009	39 904
8. Odsetki	6 637	7 413
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-29 625	-35 689
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	5 031	-33
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 031	-33
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 728	4 761
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	9 759	4 728
- o ograniczonej możliwości dysponowania	7 009	4 338

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE**
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU**Nota 1**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	318	216
- oprogramowanie komputerowe	318	216
d) inne wartości niematerialne i prawne	137	158
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne razem	455	374

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) własne	455	374
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
-		
...		
Wartości niematerialne i prawne razem	455	374

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) środki trwałe, w tym:	108 069	121 178
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	946	1 060
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodne	35 806	37 288
- urządzenia techniczne i maszyny	63 972	73 677
- środki transportu	4 471	7 037
- inne środki trwałe	2 874	2 116
b) środki trwałe w budowie	796	571
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	108 865	121 749

Na 31.12.2005 roku Spółka nie wykazała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych, zaś w okresie porównywalnym wartość tych odpisów wyniosła 66 tys. zł.

Stan odpisów aktualizujących wartość zaliczek na środki trwałe w budowie na 31.12.2005 r. wynosił 92 tys. zł i tyle samo wyniósł na dzień 31.12.2004 r.

Ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym na dzień 31.12.2005

Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania
Hipoteka kaucyjna do kwoty 6.500 tys. zł. ustanowiona na nieruchomości położonej w Bielsku Podlaskim	Kredyt w Banku Handlowym w Warszawie
Hipoteka zwykła w kwocie 4.000 tys. zł. na nieruchomości w Bielsku Podlaskim	Kredyt w Banku Handlowym w Warszawie
Hipoteka kaucyjna do wysokości 7.000 tys. zł. na nieruchomości w Bielsku Podlaskim	Kredyt w Banku Handlowym w Warszawie
Hipoteka kaucyjna do wysokości 2.000 tys. zł. na nieruchomości w Bielsku Podlaskim	Kredyt w Banku Handlowym w Warszawie
Hipoteka zwykła do wysokości 16.000 tys. zł. na nieruchomości w Grodzisku Wielkopolskim	Kredyt w banku Kredyt Bank S.A. w Warszawie

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) własne	80 709	78 553
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w	27 360	42 625
-		
...		
Środki trwałe bilansowe razem	108 069	121 178

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto		
- linia do rozlewu wód	0	0
...		
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	0

Nota 3

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych (z tytułu)	0	0
- kaucji		
...		
- od jednostek współzależnych (z tytułu)		
-		
...		
- od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)		
-		
...		
- od znaczącego inwestora (z tytułu)		
-		
...		
- od jednostki dominującej (z tytułu)		
-		
...		
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	1 974	3 914
- kaucji	1 974	3 914
...		
Należności długoterminowe netto	1 974	3 914
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności długoterminowe brutto	1 974	3 914

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) stan na początek okresu	3 914	5 526
-		
...		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	242
- zapłaty nowej kaucji		
- wyceny bilansowej		
- kapitalizacji odsetek od kaucji		242
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 940	1 854
- wyceny bilansowej	97	
- przekwalifikowania do należności krótkoterminowych	1 601	900
- rozliczenia	242	954
d) stan na koniec okresu	1 974	3 914
-		
...		

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
Stan na początek okresu		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- utworzenie nowych odpisów		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- rozwiązanie odpisów		
...		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu		

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) w walucie polskiej	1 974	3 914
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....Euro.....		
tys. zł		
...		
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności długoterminowe, razem	1 974	3 914

Należności długoterminowe denominowane są w EURO. Ponieważ płatność tych należności następuje w PLN wykazano je w walucie polskiej.

Nota 4

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) stan na początek okresu		
-		
...		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
d) stan na koniec okresu		
-		

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) stan na początek okresu		
-		
...		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
d) stan na koniec okresu		
-		

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) w jednostkach zależnych	61 872	61 872
- udziały lub akcje	61 872	61 872
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
b) w jednostkach współzależnych	50	50
- udziały lub akcje	50	50
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
e) w znaczącym inwestorze		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		

...		
f) w jednostce dominującej		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
g) w pozostałych jednostkach	2 000	2 000
- udziały lub akcje	2 000	2 000
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	63 922	63 922

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) wartość firmy jednostek podporządkowanych		
- jednostek zależnych		
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		
b) ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		
- jednostek zależnych		
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALÉŻNE	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)		
-		
...		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu		
h) wartość firmy netto na koniec okresu		

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALÉŻNE	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)		
-		
...		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu		
h) wartość firmy netto na koniec okresu		

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		

-		
...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)		
-		
...		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu		
h) wartość firmy netto na koniec okresu		

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu		
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)		
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu		
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu		

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu		
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)		
-		
...		
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu		
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu		

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) stan na początek okresu	63 922	63 872
- Megapack	57 275	57 275
- Woda Grodziska	2 589	2 589
- Pomorskie Centrum Dystrybucji	2 008	2 008
- Rabat Pomorze	2 000	2 000
- Sulich	50	
b) zwiększenia (z tytułu)	0	50
- nabycie udziałów	0	50
- Megapack		
- Woda Grodziska		
- Pomorskie Centrum Dystrybucji		
- Rabat Pomorze		
- Sulich		50
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
...		
d) stan na koniec okresu	63 922	63 922
- Megapack	57 275	57 275
- Woda Grodziska	2 589	2 589
- Pomorskie Centrum Dystrybucji	2 008	2 008
- Rabat Pomorze	2 000	2 000
- Sulich	50	50

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) w walucie polskiej	6 647	6 647
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	57 275	57 275
b1. jednostka/waluta 1/USD	15 000	15 000
tys. zł	57 275	57 275
...		
pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	63 922	63 922

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
...		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
...		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
...		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	63 922	63 922
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	63 922	63 922
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu	63 922	63 872
- wartość według cen nabycia		50
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		

...		
Wartość według cen nabycia, razem	0	50
Wartość na początek okresu, razem	63 922	63 872
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem	63 922	63 922

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta		
tys. zł		
...		
pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem		

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
-		
...		
Inne inwestycje długoterminowe, razem		

ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) stan na początek okresu		
-		
...		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
d) stan na koniec okresu		
-		
...		

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta		
tys. zł		
...		
pozostałe waluty w tys. zł		
Inne inwestycje długoterminowe, razem		

Nota 5

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	8 777	6 437
a) odniesionych na wynik finansowy	8 777	6 437
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	2 052	4 021
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 052	334
- powstania różnic	2 052	334
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	3 687
- powstania stry podatkowej		3 687
c) odniesione na kapitał własny- wynik z lat ubiegłych - w związku z ujemnymi różnicami	0	0
- nieujętych różnic przejściowych poprzednich okresów		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
- nieujętych w poprzednich okresach strat podatkowych		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami		
3. Zmniejszenia	2 588	1 681
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	343	1 681
- zmiany stawki podatkowej		
- wykorzystanie aktywa	343	1 681
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	2 246	0

- wykorzystania straty	2 246	
- zmiany stawki podatkowej		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu	0	0
- wykorzystania aktywa		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	8 240	8 777
a) odniesionych na wynik finansowy	8 240	8 777
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

AKTYWA			
ZAPASY - odpis aktualizujący	do wygaśnięcia	2 895	2 086
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE- odpis aktualizujący należności	do wygaśnięcia	5 921	5 198
POZOSTAŁE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	do wygaśnięcia	92	92

PASywa			
KAPITAŁ WŁASNY - strata podatkowa za lata ubiegłe	2007 r.	24 693	36 517
REZERWY - rezerwa na długotrwałe świadczenia pracownicze	do wygaśnięcia	78	65
REZERWY - rezerwa na przewidywane straty	2006	275	275
ZOBOWIĄZANIA			
- różnice kursowe	2006 r.	166	97
- odsetki	2006 r.	94	202
- wynagrodzenia , umowy zlecenia	2006 r.	2 748	58
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE- rezerwa na badanie bilansu	2006 r.	130	108
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	2006 r.	1 683	1 234
-rezerwa na koszty bieżącego roku	2006 r.	422	105
-zyski z leasingu zwrotnego rozliczanego w czasie	do wygaśnięcia	4 172	161
Suma różnic przejściowych ujemnych		43 369	46 198

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
-		
...		
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym		
- koszty organizacji spółki		
...		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0	0

Nota 6

ZAPASY	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) materiały	17 504	12 187
b) półprodukty i produkty w toku	360	501
c) produkty gotowe	8 542	10 248
d) towary	3	6
e) zaliczki na dostawy	30	
Zapasy razem (wartość bilansowa)	26 439	22 942

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
Stan odpisów na początek okresu	2 086	2 850
Zmniejszenie odpisów w związku z rozchodem zapasów	106	1 381
Utworzenie nowych odpisów	916	617
Stan odpisów na koniec okresu	2 896	2 086

Wartość brutto zapasów wynosi na 31.12.2005 r. 29 335 tys.zł , a na 31.12.2004 r. 25 028 tys.zł

Ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem obrotowym na dzień 31.12.2005

Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach wyrobów gotowych w magazynach o wartości nie mniejszej niż 16 500 tys.zł.	Kredyt w Raiffeisen Bank Polska S.A.
Zastaw rejestrowy na zapasach o łącznej wartości nie mniejszej niż 10 000 tys.zł.	Kredyt w BPH PBK S.A.

Nota 7

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) od jednostek powiązanych	9 977	8 055
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	9 055	6 880
- do 12 miesięcy	9 055	6 880
- powyżej 12 miesięcy		
- inne	922	1 175
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	70 873	58 424
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	61 532	52 711
- do 12 miesięcy	61 532	52 711
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 560	3 097
- inne	5 781	2 616
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	80 850	66 479
c) odpisy aktualizujące wartość należności	11 943	8 476
d) kwota podwyższająca wartość zakupionych wierzytelności do ceny nominalnej		
Należności krótkoterminowe brutto, razem	92 793	74 955

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	9 055	6 880
- od jednostek zależnych	8 616	5 784
- od jednostek współzależnych	2	23
- od jednostek stowarzyszonych	437	1 073
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) inne, w tym:	922	1 175
- od jednostek zależnych	922	1 089
- od jednostek współzależnych		26
- od jednostek stowarzyszonych		60
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	9 977	8 055
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	129	73
e) kwota podwyższająca wartość zakupionych wierzytelności do ceny nominalnej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	10 106	8 128

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
Stan na początek okresu	8 476	5 986
a) zwiększenia (z tytułu)	4 100	5 326
- utworzenie nowych odpisów	4 100	5 326
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	633	2 836
- rozwiązanie odpisu z tytułu zapłaty należności	549	2 759
- wykorzystanie odpisu z tytułu umorzenia postępowania egzekucyjnego	84	60
- wykorzystanie odpisu z tytułu przedawnienia należności	0	17
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	11 943	8 476

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) w walucie polskiej	90 432	72 197
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 361	2 758
b1. jednostka/waluta 1/USD	103	96
tys. zł	335	287
b2. jednostka/waluta 1/EUR	350	426
tys. zł	1 349	1 739
b3. jednostka/waluta 1/DEM		
tys. zł		
b4. jednostka/waluta 1/HUF	3	3
tys. zł		
b5. jednostka/waluta 1/SEK	1 653	1 618
tys. zł	677	732
Należności krótkoterminowe, razem	92 793	74 955

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) do 1 miesiąca	27 482	24 811
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 185	16 924
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	34 440	23 395
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	79 107	65 130
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	8 520	5 539
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	70 587	59 591

Stosowane okresy wymagalności dla:

- należności krajowych 30 - 60 dni,
- należności zagranicznych 90 dni

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) do 1 miesiąca	8 747	9 330
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 645	6 896
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10 973	4 020
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 330	1 180
e) powyżej 1 roku	1 745	1 969
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	34 440	23 395
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	8 520	5 539
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	25 920	17 856

Nota 8

NALEŻNOŚCI OGÓŁEM	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
1. Należności długoterminowe brutto	1 974	3 914
w tym przeterminowane i sporne		
a) odpis aktualizujący		
2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług brutto	79 107	65 130
w tym przeterminowane i sporne	34 440	23 395
a) odpis aktualizujący	8 520	5 539
3. Należności w sądzie i po wyroku brutto	2 711	413
w tym przeterminowane i sporne	2 711	413
a) odpis aktualizujący	2 711	413

4. Należności pozostałe krótkoterminowe brutto	10 975	9 412
w tym przeterminowane i sporne	1 827	1 589
a) odpis aktualizujący	712	2 524
b) kwota zmniejszająca wartość wierzytelności do ceny nabycia		
Należności krótkoterminowe netto	80 850	66 479
Należności długoterminowe netto	1 974	3 914

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) w jednostkach zależnych	0	1 450
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- ...		
- udzielone pożyczki		1 450
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- ...		
b) w jednostkach współzależnych		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- ...		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- ...		
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- ...		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- ...		
d) w znaczącym inwestorze		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- ...		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- ...		
e) w jednostce dominującej		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- ...		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- ...		
f) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- obligacje PKN Orlen		
- ...		

- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 759	4 728
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 759	4 728
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	9 759	6 178

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta 1/USD		
tys. zł		
...		
pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	0	0

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		

- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...		
Wartość według cen nabycia, razem		
Wartość na początek okresu, razem		
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem		

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) w walucie polskiej		1 450
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta 1/USD		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	0	1 450

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) w walucie polskiej	8 932	4 455
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	827	273
b1. jednostka/waluta 1/USD	3	5
tys. zł	11	14
b2. jednostka/waluta 1/EUR	211	63
tys. zł	815	258
b3. jednostka/waluta 1/RUR	8	8
tys. zł	1	1
pozostałe waluty w tys. zł		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	9 759	4 728

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
-		
...		
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem		

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Inne inwestycje długoterminowe, razem		

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- ubezpieczenia	227	254
- usługi informatyczne	128	244
- prasa	3	5
- energia elektryczna	60	
- leasing	9	
- oprogramowanie	13	
- promocja produktu	8	
- inne	6	4
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym	84	41
- koszty organizacji spółki		
- koszty finansowe		
- VAT należny z tytułu dostaw do UE	84	41
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	311	295

Nota 11

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych - Spółka rozwiązała w 2005 r. odpis aktualizujący wartość środków trwałych w wysokości 66 tys. zł z tytułu likwidacji środków trwałych objętych odpisem, zaś od roku 2004 utrzymuje odpis aktualizujący wartość zaliczek na środki trwałe w wysokości 92 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów obrotowych - na dzień 31.12.2005 roku stan odpisów aktualizujących wartość zapasów wyniósł 2 896 tys. zł, zaś odpisów na należności krótkoterminowe - 11 943 tys. zł.

Nota 12

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. zł.	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji pierwotna/ostatnia	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imiennie, uprzywilejowane	1 akcja uprawnia do 2 głosów na WZA	brak	447 680	448,00	gotówka	03.10.1997	03.10.1997
B	imiennie, uprzywilejowane	1 akcja uprawnia do 2 głosów na WZA	brak	100 000	100,00	gotówka	22.01.1998	22.01.1998
C	imiennie, uprzywilejowane	1 akcja uprawnia do 2 głosów na WZA	brak	82 856	83,00	gotówka	05.03.1998	05.03.1998
D	zwykle nieuprzywilejowane	brak	brak	9 458 040	9 458,00	gotówka	21.01.2003	01.01.2003
E	zwykle nieuprzywilejowane	brak	brak	3 000 000	3 000,00	gotówka	01.09.2003	01.01.2003
Liczba akcji razem				13 088 576,00				
Kapitał zakładowy, razem					13 089,00			
Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł								

Na dzień 31.12.2005 r. akcjonariuszami spółki są:

Dariusz Wojdyga 43,77%

Marek Jutkiewicz 29,23%

ING TFI 5,28%

HOOP S.A. 0,85%

Pozostali akcjonariusze 20,87%

W dniu 30 grudnia 2002 roku Zarząd Spółki dokonał przydziału 9.458.040 akcji nowej emisji serii D wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 1 NWZA Hoop S.A. z dnia 4 listopada 2002 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru, zmienionej Uchwałą nr 1 NWZA z dnia 19 listopada 2002 r. W wyniku przeprowadzonej emisji dokonane zostało podwyższenie kapitału zakładowego do wysokości 10.089 tys. zł., które zarejestrowano w dniu 21 stycznia 2003 roku w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 4 sierpnia 2003 roku Zarząd Spółki dokonał przydziału 3.000.000 akcji nowej emisji serii E wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 1 NWZA z dnia 29 kwietnia 2003r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru. W wyniku przeprowadzonej emisji dokonane zostało podwyższenie kapitału zakładowego do wysokości 13.089 tys. zł, które zarejestrowano 1 września 2003 r. w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Równocześnie z emisją akcji serii E miała miejsce sprzedaż akcji serii D (wprowadzone wcześniej do obrotu na urzędowym rynku pozagieldowym prowadzonym przez CeTO) w drodze subskrypcji otwartej przez dotychczasowych akcjonariuszy. W wyniku w/w czynności nastąpiła sprzedaż 166.325 akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy (Dariusza Wojdygę i Marka Jutkiewicza).

AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE				
Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie
111 776	22 920	22 920	umorzenie	zbycie
...				

Uchwałą nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Hoop S.A. z dnia 31 sierpnia 2004 roku, podjęto decyzję o zbyciu wszystkich akcji własnych Spółki w ilości 111 776 sztuk.

Nota 13

AKCJE (UDZIAŁY) EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH			
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa
...			

Nota 14

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	77 886	77 886
b) utworzony ustawowo	3 364	3 364
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną)	30 337	34 396
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)	753	741
- tworzony z kapitału z aktualizacji wyceny	33	20
Kapitał zapasowy, razem	112 340	116 387

Nota 15

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	28	41
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:		
- z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c) z tytułu podatku odroczonego		
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)		
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	28	41

Nota 16

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
1. Kapitał rezerwowo na rozwój spółki	1 436	1 436
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	1 436	1 436

Nota 17

ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
-		
...		
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem		

Nota 18

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	821	42
a) odniesionej na wynik finansowy	821	42
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	741	821
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu	741	821
- powstania różnic przejściowych	741	821
...		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu		
- nieujętej różnicy przejściowej poprzednich okresów		
...		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami		
-		
...		
3. Zmniejszenia	80	42
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu	80	42
- wykorzystania rezerwy	80	42
...		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu		
-		
...		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami		
-		
...		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 482	821
a) odniesionej na wynik finansowy	1 482	821
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	Data wygaśnięcia	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
AKTYWA			
WNiP - różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	Do wygaśnięcia	72	
ŚRODKI TRWAŁE-nadwyżka wartości śr.trwałych z leasingu nad zobowiązaniami-leasing podatkowo operacyjny	Do wygaśnięcia	5 738	3 901
- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową		1 141	
ZAPASY- faktury korygujące sprzedaż 2004r. - zwroty ze sprzedaży	2006 r.	262	421
NALEŻNOŚCI - dofinansowanie do wynagrodzeń PFRON	2006 r.	587	
Suma dodatnich różnic przejściowych		7 800	4 322

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) stan na początek okresu	57	27
-		
...		
b) zwiększenia (z tytułu)	14	30
- aktualizacji rezerwy - wycena aktuarialna	14	30
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
- korekty - wycena aktuarialna		
...		
e) stan na koniec okresu	71	57
ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) stan na początek okresu	8	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	8
- aktualizacji rezerwy - wycena aktuarialna		8
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu	8	8
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) stan na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu		
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) stan na początek okresu	274	0
- rezerwa na koszty odsetek	47	
- rezerwa na prawdopodobne straty	227	
b) zwiększenia (z tytułu)	0	274
- rezerwa na koszty odsetek		47
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży		
- rezerwa na prawdopodobne straty		227
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
- skutki toczącego się postępowania sądowego		
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży		
e) stan na koniec okresu	274	274
- rezerwa na koszty odsetek	47	47
- rezerwa na prawdopodobne straty	227	227

Nota 19

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) wobec jednostek zależnych		
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
b) wobec jednostek współzależnych		
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
d) wobec znaczącego inwestora		
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		

- inne (wg rodzaju)		
e) wobec jednostki dominującej		
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
f) wobec pozostałych jednostek	45 734	42 330
- kredyty i pożyczki	15 129	131
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	30 605	42 199
- umowy leasingu finansowego	30 605	42 199
- inne (wg rodzaju)		
Zobowiązania długoterminowe, razem	45 734	42 330

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) powyżej 1 roku do 3 lat	42 075	35 970
b) powyżej 3 do 5 lat	2 516	4 291
c) powyżej 5 lat	1 143	2 069
Zobowiązania długoterminowe, razem	45 734	42 330

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) w walucie polskiej	45 551	42 199
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	183	131
b1. jednostka/waluta 1/EUR	48	32
tys. zł	183	131
b2. jednostka/waluta 1/DEM		
tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	45 734	42 330

W zobowiązaniach wyrażonych w walucie polskiej ujęte są zobowiązania z tytułu leasingu denominowane w EURO, których zapłata następuje w PLN.

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) wobec jednostek zależnych	184	372
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	184	372
- do 12 miesięcy	184	372
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
b) wobec jednostek współzależnych	1 709	1 786
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 709	1 786
- do 12 miesięcy	1 709	1 786
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
c) wobec jednostek stowarzyszonych:	13	9
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	13	9
- do 12 miesięcy	13	9
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
d) wobec znaczącego inwestora		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
e) wobec jednostki dominującej		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
f) wobec pozostałych jednostek	124 654	131 946
- kredyty i pożyczki, w tym:	42 863	50 686
- długoterminowe w okresie spłaty	65	1 690
- pożyczki faktoringowe	5 452	
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym	17 057	22 885
- z tytułu leasingu	17 057	22 885
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	57 160	51 781

- do 12 miesięcy	57 160	51 781
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 260	3 228
- z tytułu wynagrodzeń	1 657	1 616
- inne (wg rodzaju)	1 657	1 750
- z tytułu zakupu środków trwałych	1 415	1 405
- pozostałe	242	345
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	7 413	7 046
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1 907	2 121
- Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych	5 506	4 925
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	133 973	141 159

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) w walucie polskiej	133 277	137 568
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	696	3 591
b1. jednostka/waluta 1/USD	47	96
tys. zł	154	286
b2. jednostka/waluta 1/EUR	137	806
tys. zł	528	3 289
b3. jednostka/waluta 1/CHF		
tys. zł		
b4. jednostka/waluta 1/FRF		
tys. zł		
b5. jednostka/waluta 1/SEK		
tys. zł		
b6. jednostka/waluta 1/ATS		
tys. zł		
b7. jednostka/waluta 1/DKK		
tys. zł		
b8. jednostka/waluta 1/GBP	2	3
tys. zł	14	16
b9. jednostka/waluta 1/ITL		
tys. zł		
b10. jednostka/waluta 1/DEM		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	133 973	141 159

Nota 21

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
Stan na początek okresu	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- odpisu		
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 234	1 447
- długoterminowe (wg tytułów)		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	2 234	1 447
- rezerwa na urlopy	1 683	1 235
- rezerwa na badanie bilansu	130	108
- rezerwa na nagrody	200	
- koszty roku bieżącego	221	104
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	9 600	4 561
- długoterminowe (wg tytułów)	7 265	4 164
- środki trwale refundowane	4 900	4 135
- zysk - leasing zwrotny	2 365	29
- krótkoterminowe (wg tytułów)	2 335	397
- środki trwale refundowane	528	264
- różnice kursowe		
- zysk - leasing zwrotny	1 807	133
- odszkodowanie		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	11 834	6 008

Nota 22

Wartość księgową na jedną akcję ustalono jako iloraz wartości księgowej i ilości akcji.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
Wartość księgową	107 439	103 973
Liczba akcji	12 976 800	12 976 800
Rozwodniona liczba akcji		
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	8,28	8,01
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)		

Do ustalenia wartości księgowej na jedną akcję za okres bieżący i porównywalny nie uwzględniono akcji własnych w ilości 111 776 sztuk

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH**Nota 23**

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu),		
-		
- w tym: od jednostek zależnych		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- w tym: od znaczącego inwestora		
- w tym: od jednostki dominującej		
-		
- w tym: od jednostek zależnych		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- w tym: od znaczącego inwestora		
- w tym: od jednostki dominującej		
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem		

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	Stan na 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	9 534	
- na rzecz jednostek zależnych	9 534	

- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu),		
-		
- w tym: na rzecz jednostek zależnych		
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
- w tym: na rzecz jednostki dominującej		
-		
- w tym: na rzecz jednostek zależnych		
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
- w tym: na rzecz jednostki dominującej		
-		
...		
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	9 534	

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 24

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Działalność produkcyjna		
Przychody netto ze sprzedaży napojów bezalkoholowych	327 570	310 358
- w tym: od jednostek powiązanych	16 846	14 296
Przychody netto ze sprzedaży usług	1 912	2 426
- w tym: od jednostek powiązanych	11	16
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	329 482	312 784
- w tym: od jednostek powiązanych	16 857	14 312

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
a) kraj	324 318	308 936
- w tym: od jednostek powiązanych	16 857	14 312
- w tym: od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	5 164	3 848
- w tym: od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	329 482	312 784
- w tym: od jednostek powiązanych	16 857	14 312

Nota 25

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Przychody netto ze sprzedaży towarów	8 047	9 153
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	2 744	1 955
- w tym: od jednostek powiązanych	24	121
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	10 791	11 108
- w tym: od jednostek powiązanych	24	121

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
a) kraj	8 615	10 754
- w tym: od jednostek powiązanych	24	121
- w tym: od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	2 176	354
- w tym: od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	10 791	11 108
- w tym: od jednostek powiązanych	24	121

Nota 26

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004

a) amortyzacja	21 117	26 430
b) zużycie materiałów i energii	193 811	189 890
c) usługi obce	63 611	73 776
d) podatki i opłaty	1 706	2 977
e) wynagrodzenia	31 590	30 159
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 630	5 757
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 332	3 212
- podróży służbowych	1 335	1 493
- ubezpieczeń	1 651	1 139
- reprezentacji i reklamy niepubliczne	241	557
- inne	105	23
Koszty według rodzaju, razem	320 797	332 201
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 847	-2 889
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-2 133	-2 247
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-76 328	-83 146
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-20 452	-23 115
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	223 731	220 804

Nota 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
- rozwiązania rezerwy na prawdopodobne straty		
b) pozostałe, w tym:	5 886	13 171
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	549	2 759
- rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	106	1 381
- zwrot VAT przez urząd skarbowy	0	1 926
- odpis ujemnej wartości firmy		
- subwencje i refundacje kosztów przez PFRON	4 338	4 518
- rozliczana w czasie wartość refundowanych środków trwałych	325	299
- otrzymane kary i odszkodowania	371	341
- przychody z tytułu objęcia udziałów w zamian za wierzytelność		
- zrealizowanie dyskonta przy zakupie wierzytelności		1 799
- pozostałe	197	148
Inne przychody operacyjne, razem	5 886	13 171

Nota 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	274
- rezerwa na prawdopodobne straty		274
b) pozostałe, w tym:	3 310	3 145
- niezawinione niedobory i szkody	49	107
- odpisane należności nieściągalne	129	
- przekazane darowizny	237	104
- likwidacja wybrakowanych lub bezużytecznych wyrobów i materiałów	1 979	2 618
- wypłacone odszkodowania i kary	1	98
- koszty szkód komunikacyjnych	714	190
- koszty z tytułu objęcia udziałów w zamian za wierzytelność		
- pozostałe	201	28
Inne koszty operacyjne, razem	3 310	3 419

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
a) odpisy aktualizujące wartość zapasów niepełnowartościowych lub bezużytecznych	916	617
b) odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych lub spornych	4 100	5 326
c) odpisy aktualizujące wartość zaliczek		
c) odpisy aktualizujące majątek trwały		66
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, razem	5 016	6 009

Nota 29

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) od pozostałych jednostek		
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem		

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
a) z tytułu udzielonych pożyczek	44	
- od jednostek powiązanych, w tym:	44	
- od jednostek zależnych	44	
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	510	2 042
- od jednostek powiązanych, w tym:		1 050
- od jednostek zależnych		1 050
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	510	992
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	554	2 042

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
a) dodatnie różnice kursowe	1 784	11 722
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	1 784	11 722
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
-		
...		
c) pozostałe, w tym:	1 066	0
- zysk na sprzedaży papierów wartościowych		
- pozostałe	1 066	
Inne przychody finansowe, razem	2 850	11 722

Nota 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
a) od kredytów i pożyczek	3 243	3 406
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	3 243	3 406
b) pozostałe odsetki	3 555	4 999
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	3 555	4 999
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	6 798	8 405

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
a) ujemne różnice kursowe	369	2 721
- zrealizowane	369	2 721
- niezrealizowane		
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
-		
...		
c) pozostałe, w tym:	218	38
- pozostałe	218	38
Inne koszty finansowe, razem	587	2 759

Nota 31

W roku 2005 nie uzyskano zysku ani nie poniesiono straty na transakcji zbycia inwestycji. W 2004 roku nie uzyskano zysku ze zbycia inwestycji.

Nota 32

ZYSKI NADZWYCZAJNE	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
a) losowe		
b) pozostałe (wg tytułów)		
Zyski nadzwyczajne, razem	0	0

Nota 33

STRATY NADZWYCZAJNE	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
a) losowe		
b) pozostałe (wg tytułów)		
Straty nadzwyczajne, razem	0	0

Nota 34

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
1. Zysk (strata) brutto	4 664	-5 621
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-4 664	-13 787
a) przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania - zmniejszające podstawę opodatkowania	13 000	19 463
- zwrócony podatek od towarów i usług/dofinansowanie z PFRON	3 538	1 926
- rozliczana w czasie wartość refundowanych środków trwałych	325	299
- odpis ujemnej wartości firmy		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	549	2 759
- zmniejszenie odpisów aktualizujących zapasy	106	1 381
- rozwiązanie odpisu na majątek trwały	66	
- rozliczany w czasie zysk ze sprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego	1 356	756
- należne dofinansowanie do wynagrodzeń otrzymane w późniejszym okresie		341
- dodatnie różnice kursowe (nie zrealizowane)	5 898	11 722
- dodatnie różnice kursowe dotyczące umów leasingu operacyjnego	369	37
- odwrócenie korekty sprzedaży wynikającej z faktur korygujących wystawionych	632	
- przychody z tytułu objęcia udziałów za wierzytelność		
- naliczone i nie otrzymane odsetki		242
- pozostałe	161	
b) pozycje zwiększające przychody podatkowe - zwiększające podstawę opodatkowania	5 367	2 892
- zrealizowany zysk ze sprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego	5 367	
- odwrócenie korekty sprzedaży wynikającej z faktur korygujących wystawionych		875
- objęcie udziałów w zamian za wierzytelność		2 008
- pozostałe		9
c) koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszt uzyskania przychodu -	29 470	28 266
- odpisane należności nieściągalne	129	
- dofinansowanie z PFRON	4 078	
- zapłacone odsetki od zobowiązań budżetowych	5	
- amortyzacja środków zakupionych w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa	369	229
- przekazane darowizny	237	104
- amortyzacja zrefundowanych środków trwałych	74	104
- amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu	40	48
- amortyzacja samochodów osobowych powyżej 20.000 EURO (10.000 EURO)	577	588
- ubezpieczenie samochodów osobowych powyżej 20.000 EURO (10.000 EURO)	97	92
- odpisy aktualizujący zapasy	916	617
- odpisy aktualizujące należności	4 100	5 326
- odpisy aktualizujące majątek trwały		66
- rezerwy na prawdopodobne straty		274
- ujemne różnice kursowe (nie zrealizowane)	4 115	
- odwrócenie korekty kosztów sprzedaży wynikającej z faktur korygujących	158	
- rezerwy bierne - tworzenie	905	465
- naliczone i nie wypłacone wynagrodzenia	2 748	
- naliczone i nie zapłacone odsetki	44	
- koszty amortyzacji, odsetek i różnic kursowych dotyczących umów leasingu operacyjnego	10 462	19 980
- pozostałe	416	373
d) pozycje zwiększające koszty podatkowe - zmniejszające podstawę opodatkowania	14 677	25 482
- wykorzystanie rezerw biernych		527
- odsetki naliczone w roku ubiegłym a zapłacone w roku		
- amortyzacja - weryfikacja stawek amortyzacyjnych	1 213	
- wartość netto opłat dotyczących leasingu operacyjnego	13 394	22 711
- uprawdopodobnienie nieściągalności należności objętych odpisem aktualizującym		
- objęcie udziałów w zamian za wierzytelność		2 008
- odwrócenie korekty kosztów sprzedaży wynikającej z faktur korygujących		205
- pozostałe	70	31
e) strata z lat ubiegłych wykorzystana w bieżącym roku	11 824	0
f) darowizny odliczane od dochodu	0	0

3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0	-19 408
4. Podatek dochodowy według stawki 19%		
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w rachunku zysków i strat		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 049	1 561
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych dotyczących różnic przejściowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-2 247	
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
- wykorzystania straty podatkowej		
- zmiana stawki podatkowej - pozostała do odliczenia strata podatkowa		
Podatek dochodowy odroczoney, razem	-1 198	1 561

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
- ujętego w kapitale własnym	0	0
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY:	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
- działalności zaniechanej		
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych		

Nota 35

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
-		
...		
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem		

Nota 36

UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto		

Nota 37

--

Nota 38

Zysk na jedną akcję zwykłą został ustalony przez podzielenie zysku netto przez ilość akcji zwykłych.		
ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Zysk netto	3 466	-4 060
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 976 800	12 976 800
Rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,27	-0,31
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		

Do wyliczenia wartości zysku na jedną akcję nie uwzględniono akcji własnych w ilości 111 776 sztuk nabytych przez Spółkę w 2002 roku w

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
I. Zysk (strata) netto		
II. Korekty razem		
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja		
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		
6. Zmiana stanu rezerw		
7. Zmiana stanu zapasów		
8. Zmiana stanu należności		
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
11. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			1 250	1 250	608		1 858
b) zwiększenia (z tytułu)-zakup			181	181	0		181
zakup			181	181			181
przyjęcie ze środków trwałych w budowie							0
c) zmniejszenia (z tytułu)			64	64	58		122
likwidacja			64	64	58		122
przezs.na śr.trwale							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			1 367	1 367	550		1 917
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			1 034	1 034	450		1 484
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			78	78	21		99
amortyzacja planowana			78	78	21		99
g) zmniejszenia			63	63	58		121
likwidacja			63	63	58		121
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			1 049	1 049	413		1 462
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenie							
- zmniejszenie							
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			318	318	137		455

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 572	47 452	147 773	18 767	4 133	219 697
b) zwiększenia razem	0	679	12 003	161	1 251	14 094
- zakup bezpośredni			252	161	1 240	1 653
- przyjęcie z inwestycji		679	1 248		11	1 938
- zakup leasing finansowy zwrotny			10 503			10 503
c) zmniejszenia razem	74	155	26 068	3 745	4	30 046
- sprzedaż	74	153		2 944	1	3 172
- przekazano na środki trwałe w budowie						0
- likwidacja		2	1 995	11	3	2 011
- kradzież				790		790
- darowizna						0
- sprzedaż do leasingu zwrotnego			24 073			24 073
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 498	47 976	133 708	15 183	5 380	203 745
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	512	10 164	74 030	11 730	2 017	98 453
Zwiększenia	40	2 008	16 431	2 045	493	21 017
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	40	2 008	16 431	2 045	493	21 017
- amortyzacja środki własne	40	2 008	8 725	1 482	493	12 748
- amortyzacja środki w leasingu			7 706	563		8 269
Zmniejszenia	0	2	20 725	3 063	4	23 794
- leasing na własne						0
- likwidacja		2	1 929	11	3	1 945
- sprzedaż				2 642	1	2 643
- przekazanie na środki trwałe w budowie						0
- darowizna LT4/10						0
- kradzież				410		410
- sprzedaż do leasingu zwrotnego			18 796			18 796
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	552	12 170	69 736	10 712	2 506	95 676
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			66			66
- zwiększenie						0
- zmniejszenie			66			66
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu			0			0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	946	35 806	63 972	4 471	2 874	108 069

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, zstowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / znaczącego wpływu
1	Megapack	Rosja Widnoje	Produkcja napojów bezalkoholowych i alkoholowych	zależna	pełna	12.2003	57 275		57 275	50%	50%	*
2	Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych "Woda Grodziska"	Polska Grodzisk Wielkopolski	Produkcja wód mineralnych	zależna	pełna	11.2002	2 589		2 589	99,88%	99,88%	brak
3	Pomorskie Centrum Dystrybucji	Polska Koszalin	Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych	zależna	pełna	11.2003	2 008		2 008	75%	75%	brak
4	Transport-Spedycja-Handel-Sulich	Polska Bielsk Podlaski	Towarowy transport drogowy	współzależna	metoda praw własności	06.2004	50		50	50%	50%	brak

Od 1 stycznia 2004 roku Hoop S.A. Dysponuje liczbą głosów proporcjonalną do udziału Hoop S.A. w kapitale zakładowym Megapack plus jeden głos przy głosowaniu nad uchwałą Zgromadzenia Wspólników Megapack dotyczącą powoływania lub odwoływania Dyrektora Generalnego Megapack. Dyrektor Generalny Megapack, zgodnie ze Statutem Spółki, uprawniony lub zobowiązany jest m.in. do działania w imieniu Spółki, w tym zaciągania zobowiązań i reprezentowania interesów Spółki zgodnie ze Statutem, zapewnienia wykonania planów działalności Spółki, określania struktury organizacyjnej Spółki, zaciągania zobowiązań do wysokości równowartości 50 tys. USD, a w przypadku zobowiązań dotyczących nabywania materiałów, surowców, składników i usług w celu zapewnienia produkcji do wysokości równowartości 120 tys. USD, prowadzenia polityki kadrowej Spółki, zatwierdzania stawek na produkty Spółki; Dyrektor Generalny odpowiedzialny jest m.in. za pracę działu finansowo-księgowego.

Lp.	nazwa jednostki	m						n		o		p	r	s	t				
		w		m				zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		na należności jednostki, w tym:						aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		kapitał zakładowy	rezerwa wartyściowy	kapitał zakładowy (wartość opiewa)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe								
1	Megapack	34 353	31 981			2 372	-4 795	8 797	70 047	0	66 075	41 716	0	41 716	102 760	162 526			
2	Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych "Woda Grodziska"	7 907	37 170		6 221	-35 484	-41 386	423	1 189	0	1 107	174	0	174	9 696	3 595			
3	Pomorskie Centrum Dystrybucji	231	240	0	1 827	-2 290	-2 435	144	12 391	60	12 264	4 080	0	4 080	12 170	37 206			
4	Transport-Spedycja-Handel-Sulich	263	100			-363	-9	-354	3 549	0	3 549	2 889	0	2 889	3 280	25 955			

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty stan na 31.12.2005	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
Bank Handlowy	Warszawa	5 000	PLN	65	PLN	WIBOR 1 M-C + marża banku	24.01.2006	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka na nieruchomości w Bielsku Podlaskim do łącznej wysokości 4 000 tys. zł	
Bank Handlowy	Warszawa	10 000	PLN	9 675	PLN	WIBOR T/N + marża banku	30.06.2006	przelew wierzytelności zgodnie z Umową Przelewu Wierzytelności z dnia 28.12.2001, hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Bielsku Podlaskim przy ul. Mickiewicza 200 do kwoty 7 000 tys. zł, hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Bielsku Podlaskim do kwoty 2 000 tys. zł	
Bank Handlowy	Warszawa	6 000	PLN	6 000	PLN	WIBOR 3M + marża banku	25.03.2006	hipoteka kaucyjna do kwoty 6 500 tys. ustanowiona na nieruchomości położonej w Bielsku Podlaskim KW 66900	
Raiffeisen Bank	Warszawa	10 000	PLN	10 000	PLN	WIBOR 1M + marża banku	18.09.2006	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym, zastaw rejestrowy na zapasach cukru w kwocie 10 000 tys. zł	
Raiffeisen Bank	Warszawa	6 000	PLN	3 662	PLN	WIBOR 1 T/N + marża banku	30.11.2006	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach wyrobów gotowych w magazynach o wartości nie mniejszej niż 6 500 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, przelew wierzytelności ze wszystkich stosunków prawnych	
BPH PBK	Warszawa	8 000	PLN	8 009	PLN	WIBOR 1 M - C + marża banku	30.06.2006	zastaw rejestrowy na zapasach towarów na kwotę nie mniejszą niż PLN 10 000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunków bieżących kredytobiorcy otwartych w banku	
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów				37 411	PLN				
Zobowiązania faktoringowe Handlowy Heller Faktoring				4 742	PLN				
Zobowiązania faktoringowe Polfactor				710	PLN				
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek				5 452	PLN				
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek				42 863	PLN				

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU W			DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH		
Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Gwarancje / zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Inne
...					

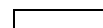
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
Kredyt Bank	Warszawa	15 000	PLN	14 946	PLN	WIBOR O/N + marża banku	27.04.2007	Weksel in blanco, hipoteka kaucyjna do kwoty 16.000 tys. zł na nieruchomości położonej w Grodzisku Wlkp. przy ul. Mikołajczyka na KW Nr 33817 i Nr 35011 będących własnością PPWM "Woda Grodziska" Sp. z o.o. Wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia, przelew wierzytelności handlowych o łącznych średnich obrotach netto wynoszących minimum 6 mln zł miesięcznie	
Pożyczka Dohler	Niemcy	48 185	EUR PLN	48 183	EUR PLN	EURIBOR + 1% marży	31.12.2009		
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek				15 129	PLN				

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Rynek notowań	Inne
...							

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. zł.	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji pierwotna/ostatnia	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne, uprzywilejowane	1 akcja uprawnia do 2 głosów na WZA	brak	447 680	448,00	gotówka	03.10.1997	03.10.1997
B	imienne, uprzywilejowane	1 akcja uprawnia do 2 głosów na WZA	brak	100 000	100,00	gotówka	22.01.1998	22.01.1998
C	imienne, uprzywilejowane	1 akcja uprawnia do 2 głosów na WZA	brak	82 856	83,00	gotówka	05.03.1998	05.03.1998
D	zwykle nieuprzywilejowane	brak	brak	9 458 040	9 458,00	gotówka	21.01.2003	01.01.2003
E	zwykle nieuprzywilejowane	brak	brak	3 000 000	3 000,00	gotówka	01.09.2003	01.01.2003
Liczba akcji razem				13 088 576,00				
Kapitał zakładowy, razem					13 089,00			
Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł								



B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1.1. Informacja o instrumentach finansowych

Lp.	Treść	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
1.	Stan na początek okresu	2 000	104 765	64 955		
2.	ZWIĘKSZENIA	0	20 381	10 996		
	- nabycie, założenie, zaciągnięcie		20 381	10 996		
	- wycena					
	- aktualizacja wartości					
	- przekwalifikowanie					
	- inne					
3.	ZMNIEJSZENIA		8 088	3 390		
	- zbycie, rozwiązanie, spłata		8 088	3 390		
	- wycena					
	- aktualizacja wartości					
	- przekwalifikowanie					
	- inne					
4.	Stan na koniec okresu	2 000	117 058	72 561		
z tego:						
4.1	ujawnione w bilansie ze wskazaniem pozycji bilansowej					
	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe - instrumenty pochodne - handlowe					
	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe- instrumenty wbudowane					
	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe- akcje i udziały					
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe, dłużne instrumenty finansowe					
	Krótkoterminowe aktywa finansowe -lokaty					
	Zobowiązania długoterminowe - kredyty i pożyczki		15 129			
	Zobowiązania długoterminowe - inne zobowiązania finansowe					
	Zobowiązania krótkoterminowe - kredyty i pożyczki		42 863			
	Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw		59 066			
	Inne zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne handlowe					
	Inne zobowiązania finansowe - instrumenty wbudowane					
	Długoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki					
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki					
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe, obligacje skarbowe					
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - niezapadłe odsetki od pożyczek długoterminowych					
	Inne aktywa pieniężne- lokaty					
	Inne aktywa pieniężne - niezapadłe odsetki od dłużnych papierów wartościowych					
	Inne aktywa pieniężne - papiery wartościowe sfinansowane ze środków ZFŚS					
	Długoterminowe papiery wartościowe					
	Należności z tytułu dostaw robót i usług - należności z tytułu instrumentów pochodnych			70 587		
	Długoterminowe aktywa finansowe - akcje i udziały	2 000				
	Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe					
	Pozostałe - należności z tytułu kaucji			1 974		
4.2	w ewidencji pozabilansowej					

1.2 Charakterystyka instrumentów finansowych**I Kredyt długoterminowy zaciągnięty przez Spółkę w banku****Bank Handlowy
w Warszawie S.A.**

a) Warunki zaciągniętego kredytu:		
- kwota udzielonego kredytu	5.000 tys. zł	
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR 1 M - C plus marża banku		
- termin zapadalności	24.01.2006	
b) Wycena na dzień 31.12.2005 r		
- kurs przyjęty do wyceny kredytu na dzień 31.12.2005 r - kredyt w PLN		
Kwota wykorzystania kredytu na dzień 31.12.2005 r. 65 tys. zł. , z czego:		
- kredyt krótkoterminowy	65 tys. zł	
Którego wartość po wycenie jest równa.	65 tys. zł	
- kredyt długoterminowy	0 zł	
Którego wartość po wycenie jest równa	0 zł	
Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2005 wynosiły w tys. zł		
- odsetki naliczone		0
- odsetki zapłacone		33

Kredyt długoterminowy zaciągnięty przez Spółkę w banku**Kredyt Bank
w Warszawie**

a) Warunki zaciągniętego kredytu:		
- kwota udzielonego kredytu	15.000 tys. zł	
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR O/N plus marża banku		
- termin zapadalności	27.04.2007	
b) Wycena na dzień 31.12.2005 r		
- kurs przyjęty do wyceny kredytu na dzień 31.12.2005 r - kredyt w PLN		
Kwota wykorzystania kredytu na dzień 31.12.2005 r 14 946 tys. zł z czego:		
- kredyt krótkoterminowy	tys. zł.	
Którego wartość po wycenie jest równa. tys. zł.		
- kredyt długoterminowy	14 946 tys. zł	
Którego wartość po wycenie jest równa	14 946 tys. zł	
Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2005 wynosiły w tys. zł		
- odsetki naliczone		
- odsetki zapłacone		114

Pożyczka długoterminowa zaciągnięta przez Spółkę w**DOHLER**

a) Warunki otrzymanej pożyczki		
- kwota otrzymanej pożyczki	48 tys. EUR	
- oprocentowanie kwoty otrzymanej pożyczki jest równe 1%		
- termin zapadalności	31.12.2009	
b) Wycena na dzień 31.12.2005 r.		
- kurs przyjęty do wyceny pożyczki na dzień 31.12.2005 r. 3,8598 PLN/EUR		
Kwota wykorzystania pożyczki na dzień 31.12.2005 r. 48 tys. EUR, z czego:		0
- zobowiązania krótkoterminowe	0 tys. EUR	
których wartość po wycenie jest równa	0 tys. zł	0
- zobowiązania długoterminowe	48 tys. EUR	
których wartość po wycenie jest równa	183 tys. zł	
Odsetki naliczone wynoszą	0 tys. zł	

W 2005 roku Spółka korzystała z:

Kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym w banku**Bank Handlowy w
Warszawie S.A.**

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	10.000 tys. zł	
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2005	10.000 tys. zł	
Termin zapadalności	30.06.2006	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2004	9.423 tys. zł	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2005	9.675 tys. zł	
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:		
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR T/N + marża		
Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2005 wynosiły w tys. zł		
- odsetki naliczone		0
- odsetki zapłacone		640
- prowizja zapłacona		
Z uwagi na rynkowe oprocentowanie kredytu, jego wartość bilansowa nie odbiega od jego wartości godziwej		

Kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym w banku**Raiffeisen Bank Pol-
ska S.A.**

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	6.000 tys. zł	
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2005	6.000 tys. zł	
Termin zapadalności	30.11.2006	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2004	5.204 tys. zł	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12. 2005	3 662 tys. zł	
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:		
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR 1 T/N plus marża banku		
Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2005 wynosiły w tys. zł		
- odsetki naliczone		0
- odsetki zapłacone		365
- prowizja zapłacona		0
Z uwagi na rynkowe oprocentowanie kredytu, jego wartość bilansowa nie odbiega od jego wartości godziwej		

Kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym w banku**Raiffeisen Bank Pol-
ska S.A.**

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	0	
zł		
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2005	10.000 tys. zł	
Termin zapadalności	18.09.2006	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2004	0	
zł		
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2005	10 000 tys. zł	
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:		
-oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR 1 M + plus marża banku		
Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2005 wynosiły w tys. zł		
-odsetki naliczone		
-odsetki zapłacone		37
-prowizja zapłacona		

Z uwagi na rynkowe oprocentowanie kredytu, jego wartość bilansowa nie

odbiega od jego wartości godziwej

Kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym w banku

**Bank Handlowy w
Warszawie**

Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 31.12.2004	6.000 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 30.06.2005	6.000 tys. zł
Termin zapadalności	25.03.2006r.
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2004	6.004 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2005	6.000 tys. zł

Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:

- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR 3 M plus marża banku

Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2005 wynosiły w tys. zł

- odsetki naliczone

-odsetki zapłacone

- prowizja zapłacona

378

Z uwagi na rynkowe oprocentowanie kredytu, jego wartość bilansowa nie odbiega od jego wartości godziwej

Kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym w banku

BPH PBK S.A.

Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 31.12.2004	8.000 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 31.12.2005	8.000 tys. zł
Termin zapadalności	30.06.2006r
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2004	7.822 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2005	7.965 tys. zł

Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:

- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR 1 M-C plus marża banku

Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2005 wynosiły w tys. zł

- odsetki naliczone

- odsetki zapłacone

- prowizja zapłacona

517

473

Z uwagi na rynkowe oprocentowanie kredytu, jego wartość bilansowa nie odbiega od jego wartości godziwej

Zobowiązania factoringowe

**Handlowy Heller Fak-
toring**

Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2005 r. 4 742 tys. zł

Zobowiązania factoringowe

Polfactor

Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2005 r. 710 tys. zł

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka udzieliła poręczenia (w kwietniu 2005 roku) na rzecz Międzynarodowego Banku Petersburga z tytułu kredytu zaciągniętego w tym banku przez OOO Megapack w wysokości 84 000 tys. rubli rosyjskich na okres kończący się po 12 miesiącach od daty spłaty kredytu. Z uwagi na dokonanie spłaty kredytu w dniu 14.10.2005 roku, umowa poręczenia obowiązywać będzie do 14.10.2006 roku.

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub gminy z tyt. uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Spółka HOOP SA nie posiada zobowiązań z wymienionych tytułów.

4. Informacja o działalności zaniechanej.

W okresie od 01.01.-31.12.2005 HOOP SA nie zaniechał żadnego rodzaju działalności gospodarczej oraz nie planuje zaniechania któregośkolwiek rodzaju działalności gospodarczej w 2006 roku.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Nie występują.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy.

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2005 r., uwzględniające leasing traktowany księgowo jako leasing finansowy, wyniosły 14 502 tys. zł.

W 2005 roku Spółka nie poniosła żadnych nakładów na ochronę środowiska nie planuje także żadnych nakładów na ochronę środowiska w 2006 roku. Planowane nakłady inwestycyjne w 2006 roku wynoszą około 15 800 tys. zł.

7. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

7.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

- BOBMARK INTERNATIONAL Sp. z o. o.

wartość przychodów netto wyniosła	12 956 tys. zł
zakupy o wartości netto	2 134 tys. zł
należności na 31.12.2005 r. wynoszą	11 590 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2005 r. wynoszą	0 tys. zł

- VITATRADE Sp. z o. o.

wartość przychodów netto wyniosła	73 tys. zł
zakupy o wartości netto	150 tys. zł
należności na 31.12.2005 r. wynoszą	82 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2005 r. wynoszą	59 tys. zł

- PERFORMANCE MARKETING GROUP Sp. z o. o.

wartość przychodów netto wyniosła	0 tys. zł
zakupy o wartości netto	180 tys. zł
należności na 31.12.2005 r. wynoszą	0 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2005 r. wynoszą	0 tys. zł

7.2. Transakcje ze spółkami powiązanymi :

HOOP SA posiada 99,88% udziałów w spółce Woda Grodziska Sp. z o.o. o, 50% udziałów w spółce MEGAPACK (Rosja), 75% udziałów w spółce Pomorskie Centrum Dystrybucji, 8,75% akcji w kapitale zakładowym spółki Rabat Pomorze S.A. oraz 50% podwyższonego kapitału zakładowego spółki Transport-Spedycja-Handel-Sulich sp. z o.o. Wartość transakcji przeprowadzonych w 2005 roku ze spółkami zależnymi oraz stan rozrachunków na dzień 31.12.2005 roku przedstawiono w tabeli:

W tys. zł

Spółka	Przychody 2005	Zakupy 2005	Należności brutto na 31.12.2005	Zobowiązania na 31.12.2005

Woda Grodziska	44	3 639	900	152
Grupa MEGAPACK	0	0	15	0
PCD	13 313	608	8 692	32
Rabat Pomorze	3 537	96	497	13
Sulich	548	20 349	2	1 709
RAZEM	17 442	24 692	10 106	1 906

W przychodach od Wody Grodzkiej ujęto przychody finansowe z tytułu pożyczki w wysokości 44 tys. zł. Przychody od PCD obejmują przychody z tytułu sprzedaży środka trwałego w wysokości 1 tys. zł. Przychody od firmy Sulich obejmują sprzedaż środków trwałych w wysokości 480 tys. zł oraz pozostałe przychody operacyjne w wysokości 36 tys. zł.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności.

W 2005 r. Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami.

9. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu.

(w przeliczeniu na pełne etaty)

	2005 r.	2004 r.
Zatrudnienie ogółem	1 346	1 476
w tym:		
1. Pracownicy na stanowiskach robotniczych	724	778
2. Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	622	698

10. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej (w tys. zł)

	2005 r.	2004 r.
Wynagrodzenia Zarządu	1314	1 313
<i>W tym zyski kapitałowe</i>		52
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	276	266
RAZEM	1 590	1 579

11. Pożyczki udzielone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek, gwarancji ani poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich osobom bliskim.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach z lat ubiegłych ujętych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnione w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

Umowy leasingowe

W lutym 2006 r. wygasła umowa leasingu o numerze 8124, zawarta 28.02.2003 roku z FRANFINANCE POLSKA sp. z o.o., której przedmiotem były linia technologiczna do rozlewu i konfekcjonowania napojów oraz transportery. Wartość wykupu przedmiotu umowy wyniosła 746 tys. zł.

W styczniu 2006 roku wygasła mowa leasingu o numerze HOOP/WA/9718/2001, zawarta 28.12.2001 roku z BRE leasing sp. z o.o., której przedmiotem była linia technologiczna do rozlewania napojów. Wartość linii wyniosła 229 tys. zł.

Umowy kredytowe

28.04.2006 roku uruchomiono nowy kredyt w KREDYT BANKU na kwotę 10 000 tys. zł z terminem spłaty 30.06.2007 roku.

14.02.2006 roku spłacono kredyt w Banku Handlowym o wartości 6 000 tys. zł a w jego miejsce zaciągnięto w tym samym banku kredyt długoterminowy na 12 000 tys. zł z terminem spłaty 28.01.2011 roku.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.

W 1997 roku nastąpiło przekształcenie HOOP International Sp. z o.o w HOOP SA. W jego wyniku nastąpiła jedynie zmiana formy prawnej HOOP International Sp. z o.o. – wszystkie aktywa i pasywa poprzednika zostały przejęte przez HOOP SA.

Przekształcenie nastąpiło na podstawie aktu notarialnego z dnia 10 września 1997 roku – repetytorium nr 4588/97 I zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XVI Wydział Gospodarczo-Rejestrowy, pod numerem RHB 51655 na podstawie postanowienia z dnia 3 października 1997r.

15. Sprawozdania finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.

Z uwagi na fakt iż ostatnie 3 lata działalności emitenta przypadają na okres charakteryzujący się wskaźnikiem inflacji skumulowanej poniżej 100%, nie przedstawia się sprawozdania finansowego skorygowanego o wskaźnik inflacji.

16. Zmiany zasad rachunkowości oraz zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Zmiany nie wystąpiły.

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego oraz ich wpływ na sytuację finansową.

W IV kwartale 2005 roku w HOOP S.A. została przeprowadzona weryfikacja poprawności okresów i stawek amortyzacyjnych, skutkująca zmianą stawek dla niektórych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2005 roku, co wpłynęło na obniżenie kosztów amortyzacji 2005 roku o kwotę 2 487 tys. Zastosowanie zaktualizowanych od 01.01.2005 stawek dla ustalenia kosztów amortyzacji roku porównywalnego, spowodowałoby obniżenie kosztów tego roku o 2 487 tys. zł.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych oraz ich wpływ na sytuację finansową.

Nie dokonywano takich korekt.

19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.

Sprawozdanie Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

20. Informacje dotyczące połączenia spółek.

W bieżącym okresie obrotowym nie dokonano łączenia spółek. Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych spółek połączonych.

21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności- należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy.

HOOP SA nie stosuje metody praw własności do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych .

Tabela przedstawia skutki spowodowane zastosowaniem wyceny udziałów metodą praw własności: (w tys. zł)

Woda Grodziska	
Wartość bilansowa udziałów na 31.12.2005	2 589
Udział w stracie od dnia nabycia do dnia 31.12.2002	(1 473)
Udział w zysku za okres 01.01.2003-31.12.2003	2 163
Udział w zysku za okres 01.01.2004-31.12.2004	3 840
Udział w zysku za okres 01.01.2005-31.12.2005	422
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności	7 541

Pomorskie Centrum Dystrybucji	
Wartość bilansowa udziałów na 31.12.2005	2 008
Udział w stracie od dnia nabycia do dnia 31.12.2003	(281)
Udział w stracie od 01.01.2004-31.12.2004	(103)
Udział w zysku od 01.01.2005-31.12.2005	108
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności	1 732

Megapack	
Wartość bilansowa udziałów na 31.12.2005	57 275
Udział w stracie za okres 01.01.2004-31.12.2004	(7 635)
Udział w zysku za okres 01.01.2005-31.12.2005	4 399
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności	54 039

Rabat Pomorze	
Wartość bilansowa udziałów na 31.12.2005	2 000
Udział w zysku od dnia nabycia do dnia 31.12.2003	0
Udział w zysku od 01.01.2004-31.12.2004	186
Udział w zysku od 01.01.2005-31.12.2005	172
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności	2 358

Sulich	
Wartość bilansowa udziałów na 31.12.2005	50

Udział w stracie od dnia nabycia do dnia 31.12.2004	(127)
Udział w stracie od 01.01.2005-31.12.2005	(177)
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności	0

22. Podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji oraz inne informacje wymagane na podstawie odrębnych przepisów.

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, którym obejmuje wszystkie spółki podporządkowane.

23. Inne istotne informacje dotyczące Spółki

Działalność Zarządu HOOP S.A. koncentrowała się na realizowaniu wcześniejszych planów związanych z działalnością spółek zależnych, a w szczególności Grupy Megapack, którą tworzą spółka produkcyjna OOO Megapack, oraz zależna od niej OOO Targowij Dom Megapack - zaangażowana w handel i dystrybucję produktów podmiotu dominującego na terenie Rosji. Ponadto OOO Targowij Dom Megapack posiada 100% udziałów w OOO Targowij Dom Megapack Severozapad – operującej na terenie St. Petersburga.

Grupa Megapack zajmuje się produkcją i sprzedażą napojów bezalkoholowych oraz napojów niskoalkoholowych. Drugim podstawowym źródłem przychodów są usługi rozlewu świadczony na rzecz innych podmiotów.

Wśród produktów własnych Grupy Megapack, do najważniejszych należą:

- niskoalkoholowe napoje po marką Hooper's Hooch będące jedną z wiodących marek w tym segmencie rynku.
- niskoalkoholowe napoje Devyatka
- napoje HOOP
- woda Arctic
- napoje Shrek

Zaangażowanie HOOP S.A. na rynku rosyjskim ma charakter długoterminowy. Poprzez grupę Megapack Spółka zamierza realizować swoją obecność na rozwijającym się rynku rosyjskim. Najważniejszym celem na najbliższe lata jest szybki wzrost sprzedaży marek własnych i wzrost udziału tej grupy w ogólnej kwocie przychodów. Pozwoli na większe uniezależnienie się od podmiotów zewnętrznych zlecających usługi rozlewu oraz na poprawę rentowności sprzedaży ze względu na znacznie wyższą marżę uzyskiwaną na sprzedaży marek własnych.

Jednocześnie, ze względu na fakt, że usługi rozlewu stanowią obecnie i będą stanowiły w najbliższej przyszłości znaczący element działalności grupy Megapack, prowadzone są działania mające na celu zapewnienie optymalnego portfela zamówień.

W 2004 roku doszło do wycofania się największego z usługodawców ze współpracy w zakresie usług rozlewu oraz zmniejszeniem wielkości pozostałych zamówień z powodu bardzo nieko-

rzystnej pogody w miesiącach letnich. Był to jeden z głównych powodów uzyskania w 2004 roku przez grupę Megapack ujemnego wyniku finansowego.

Intensywne działania prowadzone w celu pozyskania zamówień na 2005 rok doprowadziły do podpisania kontraktów z PepsiCo na produkowanie przez Megapack:

- wody Aqua Minerale w opakowaniach PET
- napojów: Pepsi Cola, Mirinda, 7up - w puszkach
- napoju energetycznego Adrenalin Rush w puszkach 0,25l. (Megapack jest jedynym producentem tego napoju w Europie Środkowo-Wschodniej)
- Lipton Ice Tea

Przed podpisaniem umowy z PepsiCo został przeprowadzony w Megapack szczegółowy audyt urządzeń produkcyjnych. Pozytywny wynik audytu potwierdza najwyższy światowy poziom technologiczny i jakościowy produkcji Megapack.

Wpływ opisanych powyżej zmian jest już widoczny w wynikach finansowych za 2005 roku, w którym Grupa Megapack osiągnęła, według wstępnych, niezaudytowanych danych zysk netto w wysokości 8.797 tys. zł. , podczas gdy w 2004 roku zanotowano stratę w wysokości 15.270 tys. zł.

Pozytywny wpływ zawartych kontraktów będzie odczuwalny także w roku 2006 i w latach następnych.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

15.05.2006	Dariusz Wojdyga	Prezes Zarządu	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>
15.05.2006	Marek Jutkiewicz	Wiceprezes Zarządu	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

15.05.2006	Tomasz Jankowski	Dyrektor Finansowy	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
15.05.2006	Katarzyna Balcerowicz	Główny Księgowy	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>

Noty objaśniające do rachunku przepływu środków pieniężnych.**1. Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu.**

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych przyjmuje się strukturę środków pieniężnych taką samą jak w bilansie, tj:

	Stan na 31.12.2004	stan na 31.12.2005
- środki pieniężne w kasie	19 tys. zł	15 tys. zł
- środki pieniężne w banku	4 709 tys. zł	9 774 tys. zł
Razem	4 728 tys. zł	9 759 tys. zł

2. Podział na działalności :

W części A - działalność operacyjna - ujmuje się wpływy i wydatki związane z podstawową działalnością Spółki, czyli wpływy i wydatki związane z wytworzeniem i sprzedażą produktów, wpływy i wydatki związane z płatnościami zobowiązań i należności, wpływy i wydatki z tytułu różnic kursowych powstałych w wyniku rozrachunków wyrażonych w walutach obcych z dostawcami i odbiorcami.

W części B - działalność inwestycyjna- ujmuje się wydatki na nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych, w tym również wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów finansowych, a także wpływy ze sprzedaży tych składników.

W części C- działalność finansowa- ujmuje się wpływy z uzyskanych kredytów długo i krótkoterminowych, z obsługą kredytów oraz spłatą rat kredytów a także płatności rat leasingowych.

3. Uzgodnienie bilansowych zmian stanu niektórych pozycji oraz zmian stanu tych pozycji wykazanych w rachunku przepływu środków pieniężnych:

Na zmianę stanu należności w wysokości - 13 241 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu należności długoterminowych	1 940 tys. zł
b) zmiana stanu należności krótkoterminowych	-14 371 tys. zł
zł	
c) korekta o zmianę stanu należności z tyt. zbycia rzeczowych aktywów trwałych	- 810 tys. zł

Na zmianę stanu zobowiązań bez kredytów bankowych w wysokości 7 906 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	-11 594 tys. zł
b) zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	637 tys. zł
c) korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	-10 tys. zł.
d) korekta o zmianę stanu zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	17 423 tys. zł
e) kompensata	1 450 tys. zł

Na zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów w wysokości 6 347 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych długoterminowych	537 tys. zł
b) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych	-16 tys. zł
c) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	5 826 tys. zł

Na zmianę stanu rezerw w wysokości 14 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu rezerwy zna świadczenia emerytalne

14 tys. zł

4. Pozostałe korekty :

Nie występują pozycje „Pozostałych korekt”, „Pozostałych wpływów” i „Pozostałych wydatków”, które przekraczają 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności.

5. Uzgodnienie rachunku przepływów sporządzanego metodą bezpośrednią i pośrednią

Nie dotyczy.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI**



w 2005 roku

© HOOP S.A.

WARSZAWA
2006

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI.....	2
1.1 ZAKRES DZIAŁALNOŚCI HOOP S.A.....	4
1.2 ORGANY SPÓŁKI.....	5
1.3 OCENA CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ DLA HOOP S.A.	7
1.4 INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH.....	7
1.5 INFORMACJA O GŁÓWNYCH KONTRAHENTACH HOOP S.A.	10
2 ANALIZA FINANSOWA HOOP S.A.....	12
2.1 BILANS.....	12
2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	14
2.3 WSKAŹNIKI FINANSOWE.....	16
2.4 OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI SPÓŁKI ORAZ ZDOLNOŚCI DO REGULOWANIA ZOBOWIĄZAŃ.....	19
2.5 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ ..	19
2.6 INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH I DOTACJACH.....	19
2.7 INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH.....	20
2.8 ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE HOOP S.A. ORAZ MOŻLIWOŚCI ICH REALIZACJI.....	20
2.9 OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.....	21
3 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ	21
3.1 UMOWY HANDLOWE.....	21
3.2 UMOWY UBEZPIECZENIA.....	21
3.3 UMOWY KUPNA – SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW I AKCJI.....	22
3.4 UMOWA Z BIEGŁYM REWIDENTEM.....	22
4. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE SPÓŁKI.....	23
4.1 INFORMACJE O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ O JEJ GŁÓWNYCH INWESTYCJACH KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH.....	23
4.2 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	27
5 AKCJONARIAT.....	28
5.1 INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY.....	28
5.2 INFORMACJE O AKCJACH SPÓŁKI ORAZ AKCJACH I UDZIAŁACH W PODMIOTACH POWIĄZANYCH ZE SPÓŁKĄ POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	29
5.3 INFORMACJE O UMOWACH ZAWARTYCH W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO I PO DNIU BILANSOWYM, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY ...	30
5.4 INFORMACJA O WYKORZYSTANIU WPŁYWÓW Z EMISJI AKCJI.....	30
5.5 ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM.....	30

6. ISTOTNE CZYNNIKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU..... 30

1 CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI HOOP S.A.

1.1 ZAKRES DZIAŁALNOŚCI HOOP S.A.

HOOP S.A. jest firmą prowadzącą działalność w zakresie produkcji, handlu i dystrybucji napojów bezalkoholowych i wód mineralnych.

Od początku swej działalności do roku 2003, Spółka była dynamicznie rozwijającą się firmą prywatną. Wysokie tempo wzrostu było możliwe dzięki dynamice rynku, na którym HOOP S.A. operuje. Generowane nadwyżki finansowe przeznaczane były na finansowanie działalności inwestycyjnej, polegającej głównie na rozbudowie własnych mocy produkcyjnych.

W latach 2002 – 2004 HOOP S.A. nabyła udziały i akcje w innych podmiotach doprowadzając do powstania Grupy Kapitałowej HOOP S.A., w skład której wchodzi podmioty krajowe oraz grupa Megapack działająca na terenie Rosji.

Dzięki dokonany inwestycjom Spółka znacznie zwiększyła swój potencjał produkcyjny, uzyskała częściową kontrolę nad kanałami dystrybucji swoich wyrobów, a poprzez zakup udziałów w OOO Megapack mogła w znaczący sposób zaistnieć na perspektywnym rynku rosyjskim.

W 2002 roku HOOP S.A. stała się spółką publiczną, notowaną początkowo na Centralnej Tabeli Ofert (CeTO) a od sierpnia 2003 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Do mocnych stron Spółki należy zaliczyć:

- wysoki udział rynkowy w segmencie napojów gazowanych i niegazowanych oraz wód mineralnych w Polsce,
- potencjał mocy produkcyjnych,
- ogólnopolska, dobrze rozpoznawalna marka krajowa,
- szeroki asortyment produkowanych napojów,
- wysoka jakość wody z własnych, głębinowych ujęć oraz stosowanych do produkcji napojów naturalnych koncentratów zapewniających doskonały smak produktów,
- wysoka jakość produktów,
- nowoczesne linie technologiczne i doświadczeni technologowie,
- ukształtowana sieć dostawców surowców i materiałów,
- rozwinięta sieć dystrybucji,
- dobra kondycja finansowa firmy.

Spółka prowadzi działalność produkcyjną w trzech zakładach produkcyjnych:

- Zakład Produkcyjny w Bielsku Podlaskim - najstarszy i największy zakład należący do HOOP S.A.,
- Zakład Produkcyjny w Tychach - zakupiony od Browarów Tyskich w 1998 roku, a następnie rozbudowany i zmodernizowany,
- Zakład Produkcyjny w Grodzisku Wielkopolskim – dzierżawiony od 2003 roku od PPWM Woda Grodziska sp. z o. o., podmiotu zależnego od HOOP S.A, po gruntownej modernizacji oraz zainstalowaniu nowych linii dysponujący mocami produkcyjnymi porównywalnymi z potencjałem zakładu w Bielsku Podlaskim.

Wszystkie zakłady produkcyjne HOOP S.A. wyposażone są w najnowocześniejsze linie produkcyjne renomowanych światowych producentów i są w stanie zapewnić standardy produkcji na najwyższym światowym poziomie.

1.2 ORGANY SPÓŁKI

Organami HOOP S.A. są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na koniec okresu sprawozdawczego:

- | | |
|----------------------|--------------------------------|
| ➤ Andrzej Jesionek | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| ➤ Tomasz Krysztofiak | Członek |
| ➤ Marek Rocki | Członek |
| ➤ Raimondo Eggink | Członek |
| ➤ Beata Martynowska | Członek |

Skład Zarządu Spółki na koniec okresu sprawozdawczego:

- Dariusz Wojdyga Prezes Zarządu
- Marek Jutkiewicz Wiceprezes Zarządu

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły żadne zmiany zarówno w składzie Zarządu HOOP S.A. jak i w składzie Rady Nadzorczej HOOP S.A.

Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wyniosły:

- Łączne wynagrodzenie członków Zarządu: 1.313.677 zł. brutto, przy czym wynagrodzenie:
 - Prezesa Zarządu – Dariusza Wojdyga 672.810 zł.
 - Wiceprezesa Zarządu – Marka Jutkiewicza 640.867 zł.

- Łączne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej: 276.086 zł. brutto , przy czym wynagrodzenia poszczególnych członków Rady Nadzorczej kształtowały się następująco:
 - Andrzej Jesionek 67.486 zł.
 - Tomasz Krysztofiak 52.150 zł.
 - Marek Rocki 52.150 zł.
 - Raimondo Eggink 52.150 zł.
 - Beata Martynowska 52.150 zł.

- Łączne wynagrodzenie członków Zarządu z tytułu pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej w PPWM Woda Grodziska sp. z o.o. - 240.000 zł. brutto, z tego:
 - Dariusz Wojdyga 120.000 zł.
 - Marek Jutkiewicz 120.000 zł.

1.3 OCENA CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ DLA HOOP S.A.

Czynniki ryzyka i zagrożeń dla działalności Spółki wynikają przede wszystkim ze specyfiki branży - do najważniejszych zaliczamy:

- bardzo duża sezonowość sprzedaży,
- silne uzależnienie spożycia wody mineralnej i napojów od warunków pogodowych,
- duża wrażliwość na zmiany cen surowców do produkcji napojów,
- ryzyko kursowe,

Czynniki te, mimo istotnego wpływu na działalność Spółki, w dłuższym horyzoncie czasowym nie stanowią zagrożenia dla jej działalności i rozwoju.

Sezonowość sprzedaży wpływa na dużą zmienność poszczególnych składników majątku obrotowego. Spółka posiada wystarczającą ilość środków własnych oraz pozyskanych w formie kredytów, aby obsłużyć zwiększone zapotrzebowanie na środki obrotowe podczas sezonu.

W celu uniknięcia zagrożeń spowodowanych niekorzystnymi zmianami cen surowców, podpisywane są z dostawcami umowy gwarantujące możliwość zakupu przez cały sezon podstawowych surowców po cenie nie wyższej niż ustalona cena maksymalna, a także zwiększane są zapasy materiałów do produkcji w okresach kiedy ich cena jest najniższa.

Ryzyko kursowe wiąże się z faktem, że znaczna część surowców do produkcji napojów pochodzi z zagranicy. Ponadto większość umów leasingowych denominowanych jest w EURO. Rosnące wpływy z eksportu, rozliczane głównie w EURO, w sposób naturalny neutralizują znaczną część ryzyka kursowego. Ponadto celem eliminacji niekorzystnego wpływu różnic kursowych na wyniki finansowe, w przypadku negatywnych oczekiwań, co do przyszłego kursu złotego, Spółka planuje stosowanie instrumentów zabezpieczających oferowanych przez instytucje finansowe.

1.4 INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH

Paleta wyrobów produkowanych i oferowanych przez HOOP S.A. jest bardzo szeroka i obejmowała w 2005 roku ok. 90 pozycji.

Spółka produkuje i sprzedaje napoje takich marek jak „Hoop”, „Hoopek”, „Mr Max”, „Flip”, „Shrek”, napoje „Grodzisk” oraz wody: „ARCTIC”, „Grodziska”, „Gali”.

Hoop S.A. produkuje także napoje należące do grupy Private Labels – są to napoje produkowane według uzgodnionej receptury na zlecenie firm zewnętrznych. Firmy te oferują produkty konsumentom pod własną marką wykorzystując posiadane duże sieci handlowe. Na takich zasadach produkowany jest następujący asortyment dla sieci handlowych:

- w sieci sklepów „Biedronka” sprzedawane są napoje pod markami: VIVAT, COLA ORIGINAL, LEMO, ORANGO, ALABAMA, FRENK, FRESKY, woda smakowa OKTAWA Cytrynowa i woda mineralna POLARIS.
- w sieci sklepów Carrefour - COLA „1”
- w sieci sklepów Plus Discount - SUISS
- w sieci sklepów Makro Cash & Carry napoje „ARO”,
- w sieci sklepów Eurocash napoje „VOLCANO” oraz woda „AQUA PRIMA”
- w sieci Leader Price napoje „LEADER PRICE”
- w grupie Żywiec napoje „SIESTA”

Podstawowe grupy wyrobów to:

1) Napoje gazowane, które obejmują:

- a) napoje „Hoop”
- b) napoje „Mr Max”
- c) napoje „Flip”
- d) napoje „Grodzisk”
- e) napoje gazowane z grupy „prywatnych marek”

2) Napoje niegazowane, które obejmują:

- a) napoje „Hoop”
- b) napoje dla dzieci „Hoopek”
- c) napoje dla dzieci „Shrek”
- d) napoje „Mr Max”
- e) napoje niegazowane z grupy „prywatnych marek”

3) Wody

- a) woda Arctic – gazowana i niegazowana,
- b) wody Arctic smakowe – gazowane i niegazowane,
- c) woda Grodziska – gazowana i niegazowana,
- d) woda Gali – gazowana i niegazowana
- e) wody z grupy Private Labels

Poniższe tabele prezentują udział poszczególnych rodzajów produktów w całkowitej sprzedaży Spółki w ujęciu wartościowym i ilościowym w latach 2005 - 2004.

Tabela nr 1 Struktura sprzedaży produktów i usług w latach 2005 – 2004 w ujęciu wartościowym.

Rodzaj produktu	Rok 2005			Rok 2004		
	Sprzedaż w tys. zł	Udział w sprzedaży	zmiana	Sprzedaż w tys. zł	Udział w sprzedaży	zmiana
Napoje gazowane	185 113	56,2%	6,3%	174 201	55,7%	-4,3%
Napoje niegazowane	91 126	27,7%	3,0%	88 452	28,3%	-5,6%
Napoje pozostałe	-470	-0,1%	-130,4%	1 548	0,5%	17,3%
Woda Arctic	33 394	10,1%	-9,0%	36 704	11,7%	-26,2%
Pozostałe wody	18 407	5,6%	94,7%	9 453	3,0%	19,4%
Sprzedaż usług	1 912	0,6%	-21,2%	2 426	0,8%	-32,0%
RAZEM	329 482	100,0%	5,3%	312 784	100,0%	-7,6%

W 2005 roku zanotowano wzrost o 5,3% wartości sprzedaży produktów w porównaniu do 2004 roku. W napojach gazowanych nastąpił wzrost wartościowy sprzedaży o 6,3%, w napojach niegazowanych o 3,%, w wodzie Arctic nastąpił spadek o 9,0%, natomiast w pozostałych wodach nastąpił wzrost o 94,7% .

Tabela nr 2 Struktura sprzedaży produktów i usług w latach 2005 – 2004 w ujęciu ilościowym.

Rodzaj produktu	Rok 2005			Rok 2004		
	Sprzedaż w tys. litrów	Udział w sprzedaży	zmiana	Sprzedaż w tys. litrów	Udział w sprzedaży	zmiana
Napoje gazowane	356 430	62,63%	8,86%	327 408	64,40%	-2,20%
Napoje niegazowane	117 491	20,65%	9,25%	107 539	21,20%	-4,60%
Napoje pozostałe	-15	0,00%	-101,21%	1 196	0,20%	32,40%
Woda Arctic	40 583	7,13%	-11,97%	46 100	9,10%	-26,60%
Pozostałe wody	54 575	9,59%	110,52%	25 924	5,10%	13,80%
RAZEM	569 064	100,0%	12,0%	508 166	100,0%	-4,8%

W przypadku sprzedaży w ujęciu ilościowym odnotowano wzrost w 2005 roku o 12 % w stosunku do 2004 roku. Wielkość sprzedaży w ujęciu ilościowym napojów gazowanych wzrosła o 8,9%. Nastąpił wzrost sprzedaży napojów niegazowanych o 9,25%, spadek wody Arctic o 12,0% oraz nastąpił wzrost sprzedaży pozostałych wód o 110,5%.

Udziały rynkowe w poszczególnych segmentach

Według danych firmy ACNielsen, w 2005 roku na rynku napojów gazowanych udział produktów HOOP S.A. w ujęciu wartościowym zmniejszył się do poziomu 8,3% w porównaniu do 8,5% w 2004 r. W ujęciu ilościowym udział w rynku napojów gazowanych nie zmienił się i wyniósł 11,7% w 2005 i w 2004 roku.

Na rynku napojów niegazowanych w ujęciu wartościowym udział produktów HOOP S.A. w 2005 roku zmniejszył się do poziomu 12,1% w porównaniu do 13,6% w 2004 roku. W ujęciu ilościowym udział w rynku napojów niegazowanych w 2005r. zmniejszył się do poziomu 13,1% w porównaniu do 14,4% w 2004 roku.

Na rynku wody w ujęciu wartościowym w 2005 roku udział produktów HOOP S.A. zmniejszył się do poziomu 3,6% w porównaniu do 4,8% w 2004 roku. W ujęciu ilościowym udział w rynku wody w 2005r. zmniejszył się do poziomu 2,7% w porównaniu do 3,5% w 2004 roku.

1.5 INFORMACJA O GŁÓWNYCH KONTRAHENTACH HOOP S.A.

Podstawowym rynkiem zbytu wyrobów HOOP S.A. jest obszar Polski, który w całości pokryty jest przez sieć dystrybucyjną Spółki. Sprzedaż odbywa się w trzech kanałach: Dystrybucja (hurtownie), Sieci (super i hipermarkety), Akwizycja (sprzedaż bezpośrednio do Punktów Sprzedaży Detalicznej).

Tabela 3 Udziały kanałów sprzedaży (wartościowo).

Udział w sprzedaży wyrobów	2005	2004	2003	2002
Firmy dystrybucyjne	51,8%	57,5%	61%	57,5%
Sieci	46,7%	40,7%	37,4%	36%
Sprzedaż detaliczna*	1,5%	1,8%	1,6%	6,5%

* spadek udziału sprzedaży detalicznej na rzecz firm dystrybucyjnych jest spowodowany przejściem w drugiej połowie 2002 roku obsługi detalicznej rynku warszawskiego przez BOBMARK International Sp. z o.o..

Zakupy podstawowych surowców do produkcji napojów dokonywane są przeważnie na rynku krajowym - głównymi dostawcami są:

- cukru - Krajowa Spółka Cukrowa S.A., BSO Polska Sp. z o.o. , Pfeifer & Langen Marketing Sp. z o.o.
- preform - Alpla Opakowania z Tworzyw Sztucznych Sp. z o.o., Amcor Pet Packaging Polska Sp. z o.o. , Nemuno Banga – Polska Sp. z o.o.
- emulsji - Esarom Handels und Produktions Sp. z o.o., Perlaron-Polska Sp. z o.o., , Dohler Polska Sp. z o.o. , Carosweet PPH
- etykiet – ART. Drukarnia Sp. z o.o., Zakład Flexodruku Drukpol,
- zakrętek – Bericap Polska Sp. z o.o., Novembal

Struktura dostawców i odbiorców HOOP S.A. jest zdywersyfikowana, tylko w przypadku dwóch podmiotów wielkość obrotów przekroczyła 10% przychodów netto ze sprzedaży.

Zestawienie kontrahentów, których obroty przekraczają 10% przychodów ogółem w 2005 roku zawiera tabela poniżej.

Tabela 4 Kontrahenci o obrotach większych niż 10% przychodów netto Spółki ogółem.

Lp.	Nazwa firmy	Powiązanie	Stosunek obrotów do sprzedaży ogółem	Udział w zaopatrzeniu
1	Jeronimo Martins Dystrybucja Sp. z o.o.	BRAK	23,1%	-
2	ALPLA Opakowania z Tworzyw Sztucznych Sp. z o.o.	BRAK	-	15,0%

2 ANALIZA FINANSOWA HOOP S.A.

2.1 BILANS

Na dzień 31 grudnia 2005 roku suma bilansowa HOOP S.A. wyniosła 300.815 tys. PLN. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego oznacza to wzrost o 2,1% czyli o kwotę 6.185 tys. PLN.

Na koniec grudnia 2005 roku w porównaniu z końcem grudnia 2004 roku nastąpiła zmiana struktury zarówno aktywów jak i pasywów. Aktywa trwałe zmniejszyły się o 7,7% czyli o kwotę 15.280 tys. PLN. Udział aktywów trwałych w sumie bilansowej zmniejszył się z 67,5% (XII 2004) do 61,0% (XII 2005). Aktywa obrotowe wzrosły o 22,4% czyli o 21.465 tys. PLN. Udział aktywów obrotowych w sumie bilansowej zwiększył się z 32,5% do 39,0%.

Zmiany powyższe wynikają z zakończenia w 2003 i na początku 2004 roku najważniejszych projektów inwestycyjnych w HOOP S.A.. Spadek wartości bilansowej aktywów trwałych wynika głównie z ich amortyzacji, której nie kompensują obniżone wydatki inwestycyjne. Wzrost wartości aktywów obrotowych wynika z wyższego poziomu sprzedaży wyrobów oraz z wydłużenia okresu rotacji należności i zapasów.

Tendencja ta – zmniejszenie udziału aktywów trwałych w aktywach ogółem i wzrost udziałów aktywów obrotowych, powinna być kontynuowana w najbliższych latach.

W przypadku pasywów nastąpił wzrost kapitałów własnych o 3,3% czyli o 3.466 tys. PLN, natomiast udział kapitałów własnych w ogólnej sumie pasywów wynosił na koniec grudnia 2005 roku 35,7% wobec 35,3% na koniec grudnia 2004 roku.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na koniec grudnia 2005 wzrosły w porównaniu z grudniem 2004 roku o 1,4% czyli o 2.719 tys. PLN, udział tej pozycji w strukturze pasywów na koniec 2005 roku wynosił 64,3% wobec 64,7% na koniec grudnia 2004 roku, przy czym udział zobowiązań długoterminowych, na które składają się zobowiązania z tytułu umów leasingu oraz kredyty i pożyczki długoterminowe, w strukturze finansowania wzrósł z 14,4% do 15,2% natomiast udział zobowiązań krótkoterminowych spadł z 47,9% do 44,5%.

Tabela 5 Bilans „HOOP” S.A.

Bilans	Stan na 31.12.2005		Stan na 31.12.2004		Dynamika	
	w tys.PLN	w %	w tys.PLN	w %	2005/ 2004	w tys.PLN
Aktywa						
I. Aktywa trwałe	183 456	61,0%	198 736	67,5%	-7,7%	-15 280
1. Wartości niematerialne i prawne	455	0,2%	374	0,1%	21,7%	81
2. Rzeczowe aktywa trwałe	108 865	36,2%	121 749	41,3%	-10,6%	-12 884
3. Należności długoterminowe	1 974	0,7%	3 914	1,3%	-49,6%	-1 940
4. Inwestycje długoterminowe	63 922	21,2%	63 922	21,7%	0,0%	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 240	2,7%	8 777	3,0%	-6,1%	-537
II. Aktywa obrotowe	117 359	39,0%	95 894	32,5%	22,4%	21 465
1. Zapasy	26 439	8,8%	22 942	7,8%	15,2%	3 497
2. Należności krótkoterminowe	80 850	26,9%	66 479	22,6%	21,6%	14 371
3. Inwestycje krótkoterminowe	9 759	3,2%	6 178	2,1%	58,0%	3 581
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	311	0,1%	295	0,1%	5,4%	16
Aktywa razem	300 815	100,0%	294 630	100,0%	2,1%	6 185
Pasywa						
I. Kapitał własny	107 439	35,72%	103 973	35,29%	3,3%	3 466
1. Kapitał zakładowy	13 089	4,35%	13 089	4,44%	0,0%	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-22 920	-7,62%	-22 920	-7,78%	0,0%	0
4. Kapitał zapasowy	112 340	37,35%	116 387	39,50%	-3,5%	-4 047
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	28	0,01%	41	0,01%	-31,7%	-13
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 436	0,48%	1 436	0,49%	0,0%	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych						
8. Zysk (strata) netto	3 466	1,15%	-4 060	-1,38%	-185,4%	7 526
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	193 376	64,28%	190 657	64,71%	1,4%	2 719
1. Rezerwy na zobowiązania	1835	0,61%	1160	0,39%	58,2%	675
2. Zobowiązania długoterminowe	45 734	15,20%	42 330	14,37%	8,0%	3 404
3. Zobowiązania krótkoterminowe	133 973	44,54%	141 159	47,91%	-5,1%	-7 186
4. Rozliczenia międzyokresowe	11 834	3,93%	6 008	2,04%	97,0%	5 826
Pasywa razem	300 815	100,00%	294 630	100,00%	2,1%	6 185

Źródło: Opracowanie własne

2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W 2005 roku HOOP S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 340.273 mln PLN wobec 323.892 mln PLN w 2004 roku co oznacza wzrost o 5,1%.

Zwiększyły się koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (o 1,2%), przy czym koszt wytworzenia sprzedanych produktów w porównaniu z rokiem 2004 wzrósł o 1,3%, w ujęciu wartościowym z 220.804 tys. PLN do 223.731 tys. PLN.

W 2005 r. zanotowano zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 106.422 tys. PLN co oznacza wzrost o 13.628 tys. PLN (14,7%) w porównaniu z 2004 rokiem.

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu obniżyły się odpowiednio o 6.818 tys. PLN (8,2%) i 2.663 tys. PLN (11,5%).

W 2005 roku spółka zanotowała zysk na sprzedaży w wysokości 9.642 tys. PLN podczas gdy w 2004 roku zanotowała stratę w wysokości -13.467 tys. PLN.

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 7.329 tys. PLN i były niższe o 50,1% niż w 2004 roku. Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 8.326 tys. PLN w porównaniu z 9.428 tys. PLN rok wcześniej. Spółka wypracowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 8.645 tys. PLN (w 2004 roku zanotowano stratę wynoszącą -8.221 tys. PLN)

W 2005 roku HOOP S.A. odnotowała zysk z działalności gospodarczej w wysokości 4.664 tys. PLN oraz zysk netto na poziomie 3.466 tys. zł. w porównaniu do straty netto w wysokości -4 060 tys. zł w 2004 roku.

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w 2005 roku w porównaniu z wynikami za 2004 roku, znaczący wpływ miały przede wszystkim wyższe niż w roku ubiegłym przychody ze sprzedaży produktów oraz przeprowadzona zdecydowana redukcja kosztów, uzyskane w wyniku rozpoczętych w drugiej połowie 2004 roku i kontynuowanych w 2005 roku działań reorganizacyjnych..

Należy zwrócić uwagę na fakt, że mimo wzrostu sprzedaży produktów o 5,3%:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów zwiększył się jedynie o 1,3%
- koszty sprzedaży uległy zmniejszeniu o: 8,2%
- koszty ogólnego zarządu zmniejszyły się o: 11,5%

Dzięki wymienionym powyżej osiągnięciom w 2005 roku udało się uzyskać zysk ze sprzedaży o 23.109 tys. zł. lepszy niż osiągnięty w roku 2004.

Niższa o 7.345 tys. zł. wartość pozostałych przychodów operacyjnych w 2005 roku w porównaniu z 2004 rokiem jest spowodowana przede wszystkim wystąpieniem w 2004 roku jednorazowych przychodów z tytułu:

- zwrotu podatku VAT przez Urząd Skarbowy - 1.926 tys. zł.
- zrealizowania dyskonta przy zakupie wierzytelności - 1.799 tys. zł.

oraz niższymi, w 2005 roku, przychodami z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących należności i zapasy.

Kolejną pozycją wpływającą w znaczący sposób na wyniki są różnice kursowe. W 2004 roku wystąpiła nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 9.001 tys. zł. podczas gdy w 2005 roku nadwyżka ta wyniosła 1.415 tys. zł.

Pozycją korzystnie wpływającą na wynik HOOP S.A. w 2005 roku było umorzenie przez firmę DOHLER GmbH części udzielonej w 2000 roku pożyczki, co pozwoliło na uzyskanie pozostałych przychodów finansowych w wysokości 1.066 tys. zł.

Tabela 6 Rachunek zysków i strat „HOOP” S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004	Dynamika 2005/2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	340 273	323 892	5,1%
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	329 482	312 784	5,3%
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 791	11 108	-2,9%
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	233 851	231 098	1,2%
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	223 731	220 804	1,3%
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 120	10 294	-1,7%
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	106 422	92 794	14,7%
IV. Koszty sprzedaży	76 328	83 146	-8,2%
V. Koszty ogólnego zarządu	20 452	23 115	-11,5%
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	9 642	-13 467	-
VII. Pozostałe przychody operacyjne	7 329	14 674	-50,1%
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 443	1 503	-4,0%
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	5 886	13 171	-55,3%
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	8 326	9 428	-11,7%
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5 016	6 009	-16,5%
3. Inne koszty operacyjne	3 310	3 419	-3,2%
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	8 645	-8 221	-
X. Przychody finansowe	3 404	13 764	-75,3%
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
2. Odsetki, w tym:	554	2 042	-72,9%
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne	2 850	11 722	-75,7%
XI. Koszty finansowe	7 385	11 164	-33,8%
1. Odsetki, w tym:	6 798	8 405	-19,1%
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne	587	2 759	-78,7%
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	4 664	-5 621	-
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)			
1. Zyski nadzwyczajne			

2. Straty nadzwyczajne			
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	4 664	-5 621	-
XV. Podatek dochodowy	1 198	-1 561	-
a) część bieżąca			
b) część odroczone	1 198	-1 561	-
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	3 466	-4 060	-

Źródło: Opracowanie własne

2.3 WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.3.1. Wskaźniki płynności

Na koniec grudnia 2005 roku wskaźniki płynności spółki wykazały rosnącą tendencję w porównaniu do grudnia 2004 r. Wskaźnik płynności bieżącej wzrósł z 0,68 na koniec grudnia 2004 r. do 0,88 na koniec grudnia 2005 r., a wskaźnik płynności szybkiej wzrósł z 0,52 do 0,68.

2.3.2. Wskaźniki rentowności

Na koniec grudnia 2005 roku nastąpiła poprawa w stosunku do grudnia 2004 roku wskaźników rentowności. Stopa zwrotu z kapitału własnego wzrosła z -3,90% do 3,23%. Stopa zwrotu z aktywów wzrosła z -1,38% do 1,15% na koniec 2005 r. Stopa zwrotu z majątku obrotowego ukształtowała się na poziomie 2,95% na koniec grudnia 2005 roku w porównaniu z -4,23% na koniec 2004 roku.

2.3.3. Wskaźniki sprawności operacyjnej

W tej grupie wskaźników na koniec grudnia 2005 roku w porównaniu z grudniem 2004 roku odnotowano wzrost w przypadku wskaźnika produktywności majątku trwałego: z 1,63 do 1,85. Wskaźnik ogólnej produktywności majątku: na koniec 2005 r. kształtował się na tym samym poziomie 1,1 co na koniec 2004 roku. Wskaźnik rotacji majątku obrotowego na koniec 2005 roku spadł z 3,38 do 2,90.

2.3.4 Wskaźniki wspomagania finansowego

Na koniec grudnia 2005 roku nastąpiła zmiana wskaźników wspomagania finansowego w porównaniu z końcem 2004 roku.

- spadła stopa zadłużenia z poziomu 62,3% do 59,7%,
- nieznacznie wzrósł wskaźnik udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku: z 35,3% do poziomu 35,7%,

- spadł wskaźnik relacji zobowiązań do kapitałów własnych: z 183,4% do 180,0%,
- wzrósł wskaźnik relacji kapitału stałego do majątku trwałego: z 73,6% do poziomu 83,5%.

Tabela 7 Analiza wskaźnikowa „HOOP” S.A.

Nazwa	Sposób liczenia	Wartość wskaźnika	
		2005	2004
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,88	0,68
Wskaźnik płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe - Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe	0,68	0,52
Wskaźniki rentowności			
Marża zysku brutto ze sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży	31,28%	28,65%
Marża zysku netto ze sprzedaży	Zysk netto ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży	2,83%	-4,16%
Stopa zysku operacyjnego	Zysk operacyjny / Przychody ze sprzedaży	2,54%	-2,54%
Wskaźnik rentowności brutto	Zysk brutto / Przychody ze sprzedaży	1,37%	-1,74%
Wskaźnik rentowności netto	Zysk netto / Przychody ze sprzedaży	1,02%	-1,25%
Stopa zwrotu z kapitału własnego	Zysk netto / Kapitały własne	3,23%	-3,90%
Stopa zwrotu z aktywów	Zysk netto / Aktywa ogółem	1,15%	-1,38%
Stopa zwrotu majątku obrotowego	Zysk netto / Aktywa obrotowe	2,95%	-4,23%
Stopa nadwyżki finansowej	(Zysk netto + Amortyzacja) / Przychody netto ze sprzedaży	7,22%	6,91%
Wskaźniki sprawności operacyjnej			
Wskaźnik produktywności majątku	Przychody ze sprzedaży / Aktywa ogółem	1,13	1,10
Wskaźnik produktywności majątku trwałego	Przychody ze sprzedaży / Aktywa trwałe	1,85	1,63
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	Przychody ze sprzedaży / Aktywa obrotowe	2,90	3,38
Wskaźniki wspomaganie finansowego			
Stopa zadłużenia	(Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe) / Aktywa ogółem	59,7%	62,3%
Wskaźnik udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku	Kapitały własne / Aktywa ogółem	35,7%	35,3%
Wskaźnik relacji zobowiązań do kapitałów własnych	Zobowiązania ogółem / Kapitały własne	180,0%	183,4%
Wskaźnik relacji kapitału stałego do majątku trwałego	(Kapitały własne + Zobowiązania długoterminowe) / Aktywa trwałe	83,5%	73,6%

Źródło: Opracowanie własne

2.4 OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI SPÓŁKI ORAZ ZDOLNOŚCI DO REGULOWANIA ZOBOWIĄZAŃ

Sytuacja finansowa Spółki jest zadowalająca. Spółka nie zanotowała w 2005 roku jakichkolwiek trudności w zakresie regulowania swoich bieżących zobowiązań.

W stosunku do roku 2004 poprawie uległy wyniki finansowe oraz wskaźniki płynności. W celu zapewnienia dodatkowych środków niezbędnych do pokrycia zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy w sezonie, została podjęta współpraca z firmami faktoringowymi - Handlowy-Heller S.A. oraz Polfactor S.A.

Również w roku 2006 nie powinny wystąpić w Spółce żadne problemy z wywiązywaniem się z zaciągniętych zobowiązań. Zaciągnięte kredyty bankowe wsparte finansowaniem w postaci umów leasingowych i zwiększone o środki uzyskane z faktoringu w pełni pokrywają zapotrzebowanie Spółki na środki obrotowe. Planowane na 2006 rok i lata następne ograniczenia nakładów inwestycyjnych, przy wysokiej rocznej kwocie amortyzacji, pozwolą na dalsze zmniejszanie poziomu zadłużenia Spółki i poprawę wskaźników płynności.

2.5 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ

W celu usprawnienia zarządzania Spółką w listopadzie 2004 roku zostało utworzone stanowisko Dyrektora Generalnego, do którego zadań należy zarządzanie działalnością operacyjną HOOP S.A. oraz współuczestnictwo w tworzeniu planów strategicznych.

2.6 INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH I DOTACJACH

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka realizowała następujące umowy kredytów i pożyczek:

- kredyt inwestycyjny z Banku Handlowego w Warszawie S.A. w wysokości 5 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 65 tys. PLN z terminem spłaty do 24 stycznia 2006 roku,
- kredyt w rachunku bieżącym z Banku Handlowego w Warszawie S.A. do maksymalnej wysokości 10,0 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota zadłużenia wynosiła 9.675 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 30 czerwca 2006 roku,

- kredyt obrotowy z Banku Handlowego w Warszawie S.A. do maksymalnej wysokości 6 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 6.000 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 25 marca 2006 roku,
- kredyt w Raiffeisen Bank Polska S.A. w wysokości 10 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 10 mln PLN. Termin spłaty kredytu to 18 września 2006 roku,
- kredyt w Raiffeisen Bank Polska S.A. w wysokości 6 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 3.662 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 30 listopada 2006 roku,
- kredyt w rachunku bieżącym w BPH PBK S.A. w wysokości 8 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 8.009 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 30 czerwca 2006 roku,
- kredyt w Kredyt Banku w wysokości 15 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 14 946 tys. PLN. termin spłaty kredytu to 27 kwietnia 2007 roku.
- pożyczka od spółki Dohler z siedzibą w Niemczech w wysokości 48 tys EUR. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 48 tys. EUR. Termin spłaty pożyczki to 31 grudnia 2009 roku.

2.7 INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka udzieliła poręczenia (w kwietniu 2005 roku) na rzecz Międzynarodowego Banku Petersburga z tytułu kredytu zaciągniętego w tym banku przez OOO Megapack w wysokości 84 mln rubli rosyjskich na okres kończący się po 12 miesiącach od daty spłaty kredytu. Z uwagi na dokonanie spłaty kredytu w dniu 14.10.2005 roku, umowa poręczenia obowiązywać będzie do 14.10.2006 roku.

2.8 ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE HOOP S.A. ORAZ MOŻLIWOŚCI ICH REALIZACJI

Plan inwestycyjny HOOP S.A. zakłada, że w roku 2006 Spółka zrealizuje wydatki inwestycyjne na poziomie 15,8 mln. zł.. Główne zamierzenia inwestycyjne dotyczą zwiększenie potencjału magazynowego Spółki (zakup regałów wysokiego składowania) oraz prac odtworzeniowych i adaptacyjno-modernizacyjnych – mających na celu umożliwienie w

oparciu o posiadany potencjał produkcyjny, wprowadzanie nowych i modyfikacje dotychczas produkowanych wyrobów.

Finansowanie wydatków inwestycyjnych odbywać się będzie w oparciu o leasing i środki własne Spółki.

Na podstawie dotychczasowego przebiegu procesów inwestycyjnych oraz uwzględniając sytuację finansową Spółki można stwierdzić, że nie występują zagrożenia dla możliwości realizacji założonych inwestycji.

2.9 OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2005 rok.

3 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ

3.1 UMOWY HANDLOWE

3.1.1 Dostawcy

W okresie objętym sprawozdaniem nie zawarto z dostawcami żadnej znaczącej umowy.

3.1.2 Odbiorcy

HOOP S.A. współpracuje z około stu pięćdziesięcioma dystrybutorami w oparciu o długoterminowe umowy handlowe, zawierane na czas nieokreślony.

Współpraca z sieciami super i hipermarketów w liczbie ok. 25 opiera się najczęściej na umowach handlowych odnawianych corocznie.

W okresie objętym sprawozdaniem nie zawarto z odbiorcami żadnej znaczącej umowy.

3.2 UMOWY UBEZPIECZENIA

W styczniu 2005 roku zostały zawarte następujące umowy ubezpieczenia:

- Umowy ubezpieczenia mienia z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” S.A.,
- Umowy ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z TU Allianz Polska S.A.,

- Umowy ubezpieczenia pojazdów z STU ERGO Hestia S.A..

Mienie Spółki włączone jest do polisy jako całość. Nowo zakupywane składniki mienia obejmowane są klauzulą automatycznego pokrycia. Baza ubezpieczenia - „all risks”, co oznacza, że ochrona obejmuje każde uszkodzenie mienia nie objęte wyłączeniem w warunkach.

3.3 UMOWY KUPNA – SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW I AKCJI.

W 2005 roku HOOP S.A. nie nabywała udziałów oraz akcji.

3.4 UMOWA Z BIEGLYM REWIDENTEM.

W dniu 30.08.2005 została zawarta umowa ze spółką BDO Sp. z o.o. – podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2005. Umowa została zawarta na okres 1 roku.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z BDO Sp z o.o. należnego z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2005 wynosi równowartość w PLN kwoty 16.500 EUR.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z BDO Sp z o.o. należnego z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2005 wynosi równowartość w PLN kwoty 10.500 EUR.

Łączna wysokość wynagrodzeń należnych BDO Polska Sp. z o.o. wynikających z umowy, z innych tytułów dotyczących roku 2005 wynosi równowartość w PLN kwoty 15.000 EUR

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wypłaconego z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2004 wynosiła 84.576 zł.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wypłaconego z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2004 wynosiła 38.761 zł.

Łączna wysokość wynagrodzeń wypłaconych podmiotowi dokonującemu badania sprawozdania finansowego za 2004 rok, z innych tytułów dotyczących roku 2004 wynosiła 63.015 zł.

4. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE SPÓŁKI

4.1 INFORMACJE O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ O JEJ GŁÓWNYCH INWESTYCJACH KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH

W dniu 31 grudnia 2005 roku w posiadaniu HOOP S.A. znajdowały się udziały następujących spółek:

Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „Woda Grodziska” Sp. z o.o. – spółka zależna

Od dnia 22 listopada 2002 HOOP S.A. nabywała udziały w PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. i na dzień 31 grudnia 2003 posiadała 37.125 udziałów stanowiących 99,88% kapitału zakładowego PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o..

Stan ten nie uległ zmianie do dnia 31 grudnia 2005 roku.

W chwili obecnej podstawą działalności spółki PPWM „Woda Grodziska” jest dzierżawa mienia produkcyjnego na rzecz HOOP S.A.

Pomorskie Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o. – spółka zależna

Na dzień 31 grudnia 2005 roku HOOP S.A. posiadała 360 udziałów PCD HOOP Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 złotych każdy, stanowiących 75% kapitału zakładowego PCD HOOP Sp. z o.o., nabytych w listopadzie 2003 roku.

Podstawową działalnością spółki PCD HOOP Sp. z o.o. jest sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych i alkoholowych.

Rabat Pomorze S.A.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku HOOP S.A. posiadała 404 akcji serii E stanowiących 8,75% kapitału oraz uprawniających do 4,4% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki „Rabat Pomorze” S.A., objętych w listopadzie 2003 roku.

Podstawową działalnością „Rabat Pomorze” S.A. jest handel detaliczny i hurtowy w branży spożywczej.

OOO Megapack - spółka zależna

W grudniu 2003 roku Spółka nabyła 50% udziału w kapitale zakładowym spółki Megapack z siedzibą w Widnoje, Rosja za kwotę stanowiącą równowartość w rublach rosyjskich 10.750.000 USD. Również w grudniu 2003 roku nastąpiło podwyższenie kapitału OOO Megapack o kwotę stanowiącą równowartość 8.500.000 USD, z czego na HOOP S.A. przypadała kwota 4.250.000 USD. Zaangażowanie w spółkę Megapack ma charakter długoterminowy. Środki na nabycie udziału pochodziły z emisji 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E HOOP S.A.

W 2005 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze właścicielskiej spółki Megapack.

Zgodnie z zawartą umową HOOP S.A. ma prawo do mianowania dwóch spośród czterech członków Rady Dyrektorów spółki Megapack, a od 1 stycznia 2004 roku którykolwiek z członków Rady Dyrektorów mianowanych przez HOOP S.A. ma głos decydujący przy wyborze Przewodniczącego Rady Dyrektorów, w przypadku równej ilości oddanych głosów za i przeciw.

Ponadto, od 1 stycznia 2004 roku HOOP S.A. dysponuje liczbą głosów proporcjonalną do swojego udziału w kapitale zakładowym Spółki Megapack, tj. 50% plus jeden głos przy głosowaniu wspólników dotyczącym powołania lub odwołania Dyrektora Generalnego. W rezultacie HOOP S.A. ma decydujący wpływ na powołanie i odwołanie Dyrektora Generalnego.

Przedmiotem działalności spółki OOO Megapack jest produkcja napojów bezalkoholowych i alkoholowych.

Nabywając udział w OOO Megapack, HOOP S.A. powiększyła swoją Grupę Kapitałową o firmę:

- umożliwiającą dostęp do dynamicznie rozwijającego się rynku rosyjskiego przede wszystkim w najbogatszym regionie Rosji –Regionie Moskiewskim
- zajmującą wysoką pozycję i posiadającą znaczące udziały w moskiewskim rynku napojów niskoalkoholowych

- posiadającą dobrze rozbudowane i ciągle rozwijane kanały dystrybucji
- w pełni zorganizowaną, posiadającą wszystkie niezbędne zezwolenia i certyfikaty, dysponującą nowoczesnym i wydajnym majątkiem produkcyjnym oraz wykwalifikowanymi zasobami ludzkimi niezbędnymi dla zapewnienia najwyższych standardów produkcji.

OOO Targowyj Dom Megapack

OOO Targowyj Dom Megapack z siedzibą w Moskwie jest spółką będącą w 100% własnością OOO Megapack, co oznacza, że jest spółką pośrednio zależną od HOOP S.A.

Targowyj Dom Megapack zajmuje się dystrybucją napojów na terenie Moskwy i okolic.

OOO Targowyj Dom Megapack Severozapad

OOO Targowyj Dom Megapack Severozapad z siedzibą w Sankt Petersburgu w Rosji jest spółką będącą w 100% własnością OOO Targowyj Dom Megapack, co oznacza, że jest spółką pośrednio zależną od HOOP S.A.

Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług merchandisingu dla kluczowych dystrybutorów produktów Megapack w rejonie Sankt-Petersburga. Spółka dokonuje również obsługi dostaw z Megapacku.

Transport Spedycja Handel Sulich Sp. z o.o. – spółka współzależna

Na dzień 31 grudnia 2005 roku HOOP S.A. posiadała 100 udziałów o wartości nominalnej 500,00 (pięćset) złotych każdy, o łącznej wartości 50.000,00 złotych stanowiących 50% kapitału zakładowego spółki Transport Spedycja Handel Sulich z siedzibą w Bielsku Podlaskim.

Podstawową działalnością spółki jest samochodowy transport drogowy.

Podsumowanie.

Działalność Zarządu HOOP S.A. koncentrowała się na realizowaniu wcześniejszych planów związanych z działalnością spółek zależnych, a w szczególności Grupy Megapack, którą tworzą spółka produkcyjna OOO Megapack, oraz zależna od niej OOO Targowyj Dom Megapack - zaangażowana w handel i dystrybucję produktów podmiotu dominującego na

terenie Rosji. Ponadto OOO Targowij Dom Megapack posiada 100% udziałów w OOO Targowij Dom Megapack Severozapad – operującej na terenie St. Petersburga.

Grupa Megapack zajmuje się produkcją i sprzedażą napojów bezalkoholowych oraz napojów niskoalkoholowych. Drugim podstawowym źródłem przychodów są usługi rozlewu świadczone na rzecz innych podmiotów.

Wśród produktów własnych Grupy Megapack, do najważniejszych należą:

- niskoalkoholowe napoje po marką Hooper's Hooch będące jedną z wiodących marek w tym segmencie rynku.
- niskoalkoholowe napoje Devyatka
- napoje HOOP
- woda Arctic
- napoje Shrek

Zaangażowanie HOOP S.A. na rynku rosyjskim ma charakter długoterminowy. Poprzez grupę Megapack Spółka zamierza realizować swoją obecność na rozwijającym się rynku rosyjskim. Najważniejszym celem na najbliższe lata jest szybki wzrost sprzedaży marek własnych i wzrost udziału tej grupy w ogólnej kwocie przychodów. Pozwoli na większe uniezależnienie się od podmiotów zewnętrznych zlecających usługi rozlewu oraz na poprawę rentowności sprzedaży ze względu na znacznie wyższą marżę uzyskiwaną na sprzedaży marek własnych.

Jednocześnie, ze względu na fakt, że usługi rozlewu stanowią obecnie i będą stanowiły w najbliższej przyszłości znaczący element działalności grupy Megapack, prowadzone są działania mające na celu zapewnienie optymalnego portfela zamówień.

W 2004 roku doszło do wycofania się największego z usługodawców ze współpracy w zakresie usług rozlewu oraz zmniejszeniem wielkości pozostałych zamówień z powodu bardzo niekorzystnej pogody w miesiącach letnich. Był to jeden z głównych powodów uzyskania w 2004 roku przez grupę Megapack ujemnego wyniku finansowego.

Intensywne działania prowadzone w celu pozyskania zamówień na 2005 rok doprowadziły do podpisania kontraktów z PepsiCo na produkowanie przez Megapack:

- wody Aqua Minerale w opakowaniach PET
- napojów: Pepsi Cola, Mirinda, 7up - w puszkach
- napoju energetycznego Adrenalin Rush w puszkach 0,25l. (Megapack jest jedynym producentem tego napoju w Europie Środkowo-Wschodniej)
- Lipton Ice Tea

Przed podpisaniem umowy z PepsiCo został przeprowadzony w Megapack szczegółowy audyt urządzeń produkcyjnych. Pozytywny wynik audytu potwierdza najwyższy światowy poziom technologiczny i jakościowy produkcji Megapack.

Wpływ opisanych powyżej zmian jest już widoczny w wynikach finansowych za 2005 roku, w którym Grupa Megapack osiągnęła, według wstępnych, niezaudytowanych danych zysk netto w wysokości 8.797 tys. zł., podczas gdy w 2004 roku zanotowano stratę w wysokości 15.270 tys. zł.

Pozytywny wpływ zawartych kontraktów będzie odczuwalny także w roku 2006 i w latach następnych.

4.2 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

- 1) W 2005 roku pomiędzy HOOP S.A., a PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. zostały przeprowadzone następujące transakcje:

<u>Zakup netto</u>	3 639 tys. PLN
- dzierżawa	1 848 tys. PLN
- usługi	1 791 tys. PLN
<u>Przychody netto</u>	44 tys. PLN
- nota odsetkowa	44 tys. PLN

- 2) W 2005 roku pomiędzy BOBMARK International Sp. z o.o. a HOOP S.A. zostały przeprowadzone następujące transakcje:

<u>Zakup netto</u>	2 134 tys. PLN
- zakup usług marketingowych	48 tys. PLN
- zakup towarów i usług	2 086 tys. PLN
<u>Sprzedaż netto</u>	12 956 tys. PLN
- sprzedaż wyrobów	11 429 tys. PLN
- sprzedaż usług	1 527 tys. PLN

- 3) W 2005 roku pomiędzy HOOP S.A. a Pomorskim Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o. zostały przeprowadzone następujące transakcje:

<u>Zakup netto</u>	608 tys. PLN
- zakup usług marketingowych	409 tys. PLN
- zakup towarów i usług	199 tys. PLN

<u>Sprzedaż netto</u>	13 313 tys. PLN
- sprzedaż wyrobów	13 305 tys. PLN
- sprzedaż usług	5 tys. PLN
- sprzedaż materiałów	3 tys. PLN

4) W 2005 roku pomiędzy HOOP S.A. a spółką Transport – Spedycja – Handel – Sulich Sp. z o.o. zostały przeprowadzone następujące transakcje:

<u>Zakup netto</u>	20 349 tys. PLN
- zakup usług transportowych	20146 tys. PLN
- zakup materiałów	203 tys. PLN
<u>Sprzedaż netto</u>	548 tys. PLN
- sprzedaż wyrobów	4 tys. PLN
- sprzedaż materiałów i usług	28 tys. PLN
- sprzedaż środków trwałych	480 tys. PLN
- pozostałe obciążenia	36 tys. PLN

Wszystkie transakcje pomiędzy HOOP S.A. a spółkami powiązanymi odbywały się na warunkach rynkowych, powszechnie stosowanych dla danego typu transakcji.

5 AKCJONARIAT

5.1 INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

Wg stanu na dzień przekazania raportu co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A., posiadają:

Dariusz Wojdyga

5 729 349 akcji, co stanowi 43,77% udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.
6 040 605 głosów, co stanowi 44,03% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

Marek Jutkiewicz

3 825 756 akcji, co stanowi 29,23% udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.
4 033 260 głosów, co stanowi 29,39% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

692 076 akcji, co stanowi 5,28 % udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.
692 076 głosów, co stanowi 5,04 % ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

5.2 INFORMACJE O AKCJACH SPÓŁKI ORAZ AKCJACH I UDZIAŁACH W PODMIOTACH POWIĄZANYCH ZE SPÓŁKĄ POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZADZAJĄCE I NADZORUJĄCE.

Zarząd HOOP S.A.:

Według stanu na dzień przekazania raportu:

Dariusz Wojdyga – Prezes Zarządu posiadał:

- 1) 5 729 349 akcji o łącznej wartości nominalnej 5.729.349,00 PLN stanowiących 43,77 % udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.
6.040.605 głosów stanowiących 44,03% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.
- 2) 9 udziałów o wartości nominalnej 2.308,60 zł i łącznej wartości 20.777,40 zł w kapitale zakładowym „BOBMARK International” Sp. z o.o.
9 głosów stanowiących 9% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników „BOBMARK International” Sp. z o.o.

Marek Jutkiewicz – Wiceprezes Zarządu posiadał:

- 1) 3 825 756 akcji o łącznej wartości nominalnej 3.825.756,00 PLN stanowiących 29,23% udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.
4 033 260 głosów stanowiących 29,39% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

Rada Nadzorcza HOOP S.A.:

Według stanu na dzień przekazania raportu:

Andrzej Jesionek - Przewodniczący Rady Nadzorczej – nie posiadał akcji HOOP S.A. oraz żadnych udziałów i akcji w podmiotach powiązanych z HOOP S.A.

Tomasz Krysztofiak - Członek Rady Nadzorczej – nie posiadał akcji HOOP S.A. oraz żadnych udziałów i akcji w podmiotach powiązanych z HOOP S.A.

Marek Rocki - Członek Rady Nadzorczej – nie posiadał akcji HOOP S.A. oraz żadnych udziałów i akcji w podmiotach powiązanych z HOOP S.A.

Raimondo Eggink - Członek Rady Nadzorczej – nie posiadał akcji HOOP S.A. oraz żadnych udziałów i akcji w podmiotach powiązanych z HOOP S.A.

Beata Martynowska - Członek Rady Nadzorczej – nie posiadał akcji HOOP S.A. oraz żadnych udziałów i akcji w podmiotach powiązanych z HOOP S.A.

5.3 INFORMACJE O UMOWACH ZAWARTYCH W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO I PO DNIU BILANSOWYM, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

Według informacji posiadanych przez Spółkę, w okresie objętym sprawozdaniem, a także po dniu bilansowym, nie zostały zawarte żadne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

5.4 INFORMACJA O WYKORZYSTANIU WPLYWÓW Z EMISJI AKCJI

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie dokonywała emisji akcji i nie zanotowała żadnych wpływów z tego tytułu.

5.5 ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym.

6. ISTOTNE CZYNNIKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU

Do najważniejszych czynników, od których zależy dalszy rozwój Spółki, podobnie jak w latach poprzednich, należą:

- a) sytuacja na rynku napojów w Polsce zarówno jeżeli chodzi o jego wielkość jak i strukturę, na co decydujący wpływ mają:

- warunki pogodowe – zwłaszcza w miesiącach kwiecień – wrzesień,
 - zmiany w nawykach społeczeństwa – zwiększanie spożycia napojów kupowanych zamiast domowych przetworów oraz zwiększanie spożycia wód mineralnych w ramach mody na „zdrowy styl życia”,
 - stopień zamożności społeczeństwa mający decydujący wpływ na strukturę rynku napojów. Spodziewamy się wzrostu udziału produktów markowych wraz ze wzrostem poziomu dochodów społeczeństwa.
- b) poziom cen podstawowych surowców do produkcji napojów zwłaszcza cukru i preform do produkcji butelek PET. Ceny ropy naftowej ulegają dużym wahaniom na rynkach międzynarodowych, pochodną cen ropy są ceny preform i innych surowców wytwarzanych z tworzyw sztucznych. Ceny cukru podlegają natomiast regulacjom w ramach wspólnej polityki rolnej UE. Istotnym czynnikiem wpływającym na poziom cen surowców jest kurs PLN w stosunku do EUR, gdyż znaczna część surowców pochodzi z zagranicy.
- W perspektywie najbliższych kilku lat możemy oczekiwać spadku cen cukru związanego z planowanymi zmianami zasad działania rynku cukru w Unii Europejskiej.
- W przypadku preform czynnikiem wpływającym na obniżenie ich cen jest otwarcie, w połowie 2005 roku w Polsce oraz na początku 2006 roku na Litwie, nowych zakładów do produkcji granulatu PET – podstawowego surowca do produkcji preform
- c) Kształtowanie się kursu złotówki względem innych walut – zwłaszcza EUR. Kurs ten wpływa nie tylko na ceny zakupu większości surowców, o czym wspomniano w poprzednim punkcie, ale także na wysokość rat leasingowych oraz wartość zobowiązań leasingowych, gdyż większość umów leasingu denominowanych jest w EURO.

Dodatkowym czynnikiem mającym wpływ na dalszy rozwój Spółki jest postawienie w stan upadłości jednego z głównych konkurentów na rynku napojowym w Polsce. Zdarzenie to w ocenie Zarządu stwarza szanse na zwiększenie udziałów rynkowych i sprzedaży wyrobów HOOP S.A.

Ponadto rozważane są możliwości przejmowania innych podmiotów działających w branży napojowej, co w przypadku dojścia do skutku tego typu transakcji, wpłynie na obroty i wyniki finansowe HOOP S.A. lub Grupy Kapitałowej HOOP S.A..

W naszej ocenie rynek napojów i wody w Polsce ma nadal duży potencjał wzrostu.

Sprzedaż napojów i wody na statystycznego obywatela Polski jest nadal znacznie niższa niż w krajach Europy Zachodniej i dlatego oczekujemy stopniowego wzrostu rynku w

granicach 4-8 % rocznie, w zależności od segmentu. Przejściowo tempo wzrostu może ulec osłabieniu w przypadku niekorzystnych warunków pogodowych, tak jak to miało miejsce w 2004 roku, ale w perspektywie długoterminowej spodziewamy się stabilnego trendu wzrostowego.

HOOP S.A. dysponująca dobrze rozpoznawalnym produktem, efektywnymi kanałami dystrybucji oraz nowoczesnymi zakładami produkcyjnymi ma dużą szansę na odgrywanie coraz większej roli na rynku napojów i wody.

Plany na najbliższe lata zakładają dalszy dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży dzięki przeznaczaniu na działania promocyjno-marketingowe coraz większych środków, zwiększaniu dostępności produktów Spółki poprzez ciągły rozwój kanałów dystrybucyjnych oraz położeniu szczególnego nacisku na jakość i różnorodność oferowanych produktów.

Dzięki intensywnemu programowi inwestycyjnemu Spółka dysponuje znacznymi mocami produkcyjnymi sięgającymi 150.000 but./h. Taki poziom mocy produkcyjnych jest w ocenie Zarządu wystarczający dla realizacji planów ekspansji rynkowej w najbliższych latach.

W chwili obecnej firma podjęła działania na rzecz zwiększenia poziomu sprzedaży eksportowej, przede wszystkim na rynek unijny. HOOP S.A. zamierza wejść na rynki zagraniczne zarówno z markami własnymi, jak i poprzez usługę rozlewu oraz produkcję marek prywatnych.

W przypadku Grupy Kapitałowej HOOP S.A. planowany jest dalszy wzrost przychodów ze sprzedaży oraz poprawa wyników finansowych osiąganych przez grupę Megapack .

Na podstawie posiadanych obecnie informacji, Zarząd nie widzi zagrożeń dla kontynuowania działalności przez HOOP S.A. i dalszego rozwoju Spółki.

15.05.2006 r.
data

Dariusz Wojdyga
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja

podpis

15.05.2006 r.
data

Marek Jutkiewicz
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja

podpis