

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 1.01.2004R. DO 30.06.2004R.**

Do Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu HOOP S.A.

Dokonaliśmy przeglądu załączonego sprawozdania finansowego Spółki HOOP S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Jana Olbrachta 94, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 350.479 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku wykazujący zysk netto w kwocie 1.123 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.123 tys. zł.
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 99 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym odpowiada Zarząd Spółki HOOP S.A. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki HOOP S.A.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badania. Celem przeglądu nie jest wyrażenie opinii o prawidłowości, rzetelności i jasności sprawozdania finansowego i w związku z tym opinii takiej nie wydajemy.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową HOOP S.A. na dzień 30 czerwca 2004r. oraz wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2004 r. do 30 czerwca 2004 r, zgodnie:

- z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002r. Nr 76, poz. 694) i wydanymi na jej podstawie przepisami,
- z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. Nr 139, poz. 1568, z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16

października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 139, poz. 1569, z późn. zm.).

Ponadto chcielibyśmy zwrócić uwagę na:

- punkt 23 „Inne istotne informacje dotyczące Spółki” dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, w którym Zarząd przedstawił zaktualizowaną informację na temat nabytych udziałach w Spółce OOO Megapack,
- oraz to, iż sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą.

Biegły rewident

Alina Domośławska

Wacław Nitka

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Biegły rewident

Biegły Rewident

Nr ewid. 679

Nr ewid. 2749

Grażyna Sikorska

.....
nr ewid. 9699

.....
osoby reprezentujące podmiot

Deloitte & Touche
Audit Services Sp. z o.o.
Ul. Fredry 6
00-097 Warszawa

.....
.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KIBR

Warszawa, dnia 27 września 2004 r.

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD

00- 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport półroczny SA-P 2004

Zgodnie z § 57 ust.1 pkt.2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. – Dz. U. Nr 139, poz.1569 i z 2002 r. Nr.31, poz.280)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Za rok obrotowy obejmujący okres od 01-01-2004 do 30-06-2004

oraz za poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 01-01-2003 do 30-06-2003

dnia 27-09-04
(data przekazania)

HOOP SPÓŁKA AKCYJNA (pełna nazwa emitenta)		
HOOP S.A. (skrótowa nazwa emitenta)	przemysł spożywczy (sektor według klasyfikacji GPW w Warszawie)	
01-102 (kod pocztowy)	WARSZAWA (miejsowość)	
JANA OLBRACHTA (ulica)	94 (numer)	
0-22-338-18-18 (telefon)	0-22-338-18-28 (fax)	warszawa@hoop.com.pl (e-mail)
527-00-08-818 (NIP)	012771739 (REGON)	www.hoop.com.pl (www)

Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o. o.

(Podmiot uprawniony do badania)

Raport roczny zawiera :

* Pismo Prezesa Zarządu

* Roczne sprawozdanie finansowe

* Wprowadzenie

* Bilans

* Rachunek zysków i strat

* Sprawozdanie Zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)

* Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego

* Zestawienie zmian w kapitale własnym

* Rachunek przepływów pieniężnych

* Noty objaśniające

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres bieżący	okres poprzedni	okres bieżący	okres poprzedni
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	174 882	184 796	36 964	42 866
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 872	11 786	396	2 734
III. Zysk (strata) brutto	1 363	3 689	288	856
IV. Zysk (strata) netto	1 123	4 543	237	1 054
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 955	26 161	1 047	6 068
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 386	-37 351	716	-8 664
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 242	10 917	-1 742	2 532
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	99	-273	21	-64
IX. Aktywa razem	350 479	271 249	77 161	60 859
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	240 026	219 858	52 844	49 329
XI. Zobowiązania długoterminowe	54 959	36 034	12 100	8 085
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	176 672	172 614	38 896	38 729
XIII. Kapitał własny	110 453	51 391	24 317	11 530
XIV. Kapitał zakładowy	13 089	10 089	2 882	2 264
XV. Liczba akcji (w szt.)	12 976 800	9 976 800	12 976 800	9 976 800
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,09	2,03	0,02	0,47
XVII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)		2,41		0,56
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,51	5,15	1,87	1,16
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)		6,12		1,37
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

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: **01.01.2004r. - 30.06.2004r. oraz okres porównywalny 01.01.2003r. – 30.06.2003r.**

4. Skład organów spółki :

Zarząd: Dariusz Wojdyga – Prezes, Marek Jutkiewicz – Wiceprezes.

W roku obrotowym 2003 nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Hoop S.A.

Rada Nadzorcza: Andrzej Jesionek – Przewodniczący, Tomasz Krysztofiak – Członek , Beata Wojdyga – Członek, Aleksandra Jutkiewicz – Członek oraz Tadeusz Czichon – Członek (powołany 18.02.2004 r.).

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 użytkowania.

Za aktywa trwałe uznaje się również obce środki trwałe przyjęte do odpłatnego użytkowania 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.

Środki trwałe z zakładu w Iwinach przeznaczone są do sprzedaży i wyceniane są w cenie nie wyższej od ceny sprzedaży netto.

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 użytkowania, 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 zakupem udziałów w Wodzie Grodzkiej oraz 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. Na dzień bilansowy przeprowadzono weryfikację rezerw na odprawy emerytalno-rentowe. Stwierdzona w wyniku weryfikacji różnica w stosunku do wartości rezerw na koniec ubiegłego roku jest nieistotna, w związku z tym na dzień bilansowy nie dokonano zmian wysokości rezerw.

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 równolegle 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 równolegle 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 rezerw 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 aktywów. 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	4,5422	4,4570
2. kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,7311	4,3110
3. najwyższy kurs w okresie /Tab. nr 42/A/NBP/2004, Tab. nr 253/A/NBP/2003	4,9149	4,4896
4. najniższy kurs w okresie /Tab. nr 126/A/NBP/2004, Tab. nr 2/A/NBP/2003	4,5422	3,9773

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 koniec okresu porównywalnego</i>	<i>na koniec okresu bieżącego</i>	<i>na 31.12.2003</i>
Aktywa razem	60 859	77 161	66 799
I. Aktywa trwałe	27 101	46 083	44 533
II. Aktywa obrotowe	33 758	31 078	22 266
Pasywa razem	60 859	77 161	66 799
I. Kapitał własny	11 530	24 317	23 178
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	49 329	52 844	43 621

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,5422 zł/EURO

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,4570 zł./EURO.

12.2 Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat

	<i>w tys. EURO</i>	
	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 964	42 866
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25 347	26 551
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 617	16 315
IV. Zysk (strata) na sprzedaży	-124	567
V. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	396	2 734
VI. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	288	856
VII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
VIII. Zysk (strata) brutto	288	856
IX. Zysk (strata) netto	237	1 054

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 4,7311 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 4,3110 zł/EURO.

12.3 Podstawowe pozycje rachunku przepływu środków pieniężnych

	<i>w tys. EURO</i>	
	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 047	6 068
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	716	-8 664
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-1 742	2 532
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	21	-64
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	22	-184

F. Środki pieniężne na początek okresu	1 009	1 250
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 070	1 066

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 4,7311 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 30 czerwca 2004 roku, tj. kurs 4,5422 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 4,3110 zł/EURO*
- *danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na ten dzień 31 grudnia 2002 roku, tj. kurs 4,0202 zł/EURO*
- *danych z pozycji E,G - kurs ustalony przez NBP na ten dzień 30 czerwca 2003 roku, tj. kurs 4,4570 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 ("MSR").

Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości w Spółce, a MSR wynikają z kwestii przedstawionych poniżej.

13.1 Ujęcie skutków hiperinflacji w latach ubiegłych

W jednostkowych sprawozdaniach finansowych skutki hiperinflacji nie zostały ujęte zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 29, Rachunkowość w warunkach hiperinflacji. Dotyczy to składników majątku trwałego nabytych w okresie hiperinflacji w latach ubiegłych, których ceny nabycia należałoby doprowadzić do poziomu cen odpowiadającego sile nabywczej na dzień bilansowy w sprawozdaniach sporządzanych w tym okresie. Skorygowana w ten sposób wartość bilansowa tych środków i innych aktywów niepieniężnych staje się ceną nabycia lub kosztem wytworzenia w sprawozdaniach późniejszych, będącym podstawą odpisów amortyzacyjnych. W przybliżeniu dotyczy to środków trwałych nabytych w okresie do drugiej połowy roku obrotowego 1996.

13.2 Przeszacowanie środków trwałych

Część środków trwałych wykazywana jest według wartości przeszacowanej wyznaczonej według stanu na dzień 1.01.1995 r. zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 stycznia 1995 roku / Dz.U.nr 7 poz. 34/. Zastosowana metoda przeszacowania środków trwałych nie spełnia jednak wymogów MSR dotyczących wyceny środków trwałych według wartości przeszacowanej gdyż według MSR, na dzień bilansowy wartość przeszacowana nie powinna znacząco odbiegać od wartości godziwej. Ostatnia aktualizacja środków trwałych Spółki dokonana została według poziomu cen z września 1994 roku, w związku z czym wartości przeszacowane mogą istotnie różnić się od wartości godziwej środków trwałych na koniec okresu. Ponadto, przeszacowaniem należy objąć wszystkie środki trwałe w danej grupie, a nie jedynie te nabyte w okresie przed 1 stycznia 1995 roku.

13.3 Specjalistyczne części zamienne

W sprawozdaniu Spółki części zamienne wykazywane są jako składnik zapasów. Zgodnie z MSR specjalistyczne części zamienne wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok lub wykorzystywane wyłącznie do konserwacji lub serwisowania pewnych środków trwałych powinny być również zaliczone do środków trwałych i podlegać amortyzacji w okresie nie dłuższym niż dany środek trwały.

13.4 Kapitalizacja kosztów finansowych

Zgodnie z PSR cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych obejmuje naliczone za czas trwania środków trwałych w budowie odsetki, prowizje i różnice kursowe od pożyczek, kredytów, przedpłat i zobowiązań służących sfinansowaniu zakupu lub budowy środków trwałych. W myśl MSR (podejście wzorcowe) koszty finansowania zewnętrznego należy ujmować jako koszty okresu, w którym je poniesiono niezależnie od sposobu wykorzystania pożyczki lub kredytu. Według MSR w podejściu „alternatywnym” koszty finansowe wynikające z pozycji zobowiązań specyficznie odnoszących się do nakładów na środki trwałe w budowie podlegają kapitalizacji w te nakłady, a ponadto koszty finansowe wynikające z pozostałych zobowiązań o naturze ogólnej, w oparciu o wyliczenie średniej efektywnej stopy kosztów finansowych, są kapitalizowane w pozostałe nakłady na środki trwałe w budowie. Koszty finansowe są kapitalizowane do danych nakładów na środki trwałe w budowie do dnia oddania do użytkowania środków trwałych. Spółka kapitalizuje wg PSR wyłącznie koszty finansowe związane bezpośrednio z nakładami na środki trwałe w budowie.

13.5 Leasing finansowy

Zgodnie z MSR leasingobiorcy powinni ujmować leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie należy stosować krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Opłaty leasingowe powinny zostać rozdzielone pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe powinny być w taki sposób rozliczane na poszczególne okresy obrotowe objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania w każdym z okresów obrotowych.

Według PSR spółka ujmuje zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz rozpoznaje koszty z tego tytułu w wartościach wynikających z umowy.

14. Zakres ujawnień

Wymogi niektórych Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wprowadzają ponadto, rozszerzony zakres ujawnień w stosunku do zakresu danych wykazywanych w Raporcie Rocznym.

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



za I półrocze 2004 roku

© HOOP S.A.

WARSZAWA
2004

BILANS	Nota	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
A k t y w a				
I. Aktywa trwale		209 316	210 064	120 791
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	460	420	525
- wartość firmy				
2. Rzeczowe aktywa trwale	2	133099	133 809	108 845
3. Należności długoterminowe	3, 8	5 536	5 526	3 069
3.1. Od jednostek powiązanych		900	900	
3.2. Od pozostałych jednostek		4636	4 626	3 069
4. Inwestycje długoterminowe	4	63 872	63 872	2 589
4.1. Nieruchomości				
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		63 872	63 872	2 589
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		61 872	61 872	2 589
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności				
b) w pozostałych jednostkach		2000	2 000	
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	6 349	6 437	5 763
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 349	6 437	5 763
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe		141 163	105 029	150 458
1. Zapasy	6	44 890	25 554	35 818
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	90 811	68 120	104 713
2.1. Od jednostek powiązanych		10 400	7 051	3 541
2.2. Od pozostałych jednostek		80 411	61 069	101 172
3. Inwestycje krótkoterminowe		4 860	9 559	8 710
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	4 860	9 559	8 710
a) w jednostkach powiązanych			4 798	3 957
b) w pozostałych jednostkach				
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 860	4 761	4 753
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	602	1 796	1 217
A k t y w a r a z e m		350 479	315 093	271 249
P a s y w a				
I. Kapitał własny		110 453	109 330	51 391
1. Kapitał zakładowy	12	13 089	13 089	10 089
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	-22 920	-22 920	-22 920
4. Kapitał zapasowy	14	116 271	108 372	50 300
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	41	41	44
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	1 436	1 436	1 436
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		1 413	7 899	7 899
8. Zysk (strata) netto		1 123	1 413	4 543
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		240 026	205 763	219 858
1. Rezerwy na zobowiązania	18	448	69	2 676
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		194	42	0
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		27	27	27
a) długoterminowa		27	27	27
b) krótkoterminowa				
1.3. Pozostałe rezerwy		227	0	2 649
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe		227		2 649
2. Zobowiązania długoterminowe	19	54 959	73 635	36 034
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek		54 959	73 635	36 034
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	176 672	125 079	172 614
3.1. Wobec jednostek powiązanych		1 403	1 241	1 059
3.2. Wobec pozostałych jednostek		167 824	117 541	164 807
3.3. Fundusze specjalne		7 445	6 297	6 748
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	7 947	6 980	8 534
4.1. Ujemna wartość firmy				
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		7 947	6 980	8 534
a) długoterminowe		4 276	4 408	5 349
b) krótkoterminowe		3 671	2 572	3 185
P a s y w a r a z e m		350 479	315 093	271 249
Wartość księgowa		110 453	109 330	51 391
Liczba akcji		12 976 800	12 976 800	9 976 800
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	8,51	8,43	5,15
Rozwodniona liczba akcji				8 400 460
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22			6,12

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	Stan na 30.06.2004	2003	Stan na 30.06.2003
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			29 259
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)				
- udzielonych gwarancji i poręczeń				
-				
...				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)				
- zawartych umów leasingowych				29 259
-				
...				
3. Inne (z tytułu)				
- środki trwale wykazywane pozabilansowo		1 500	1 500	1 500
-				
...				
Pozycje pozabilansowe, razem		1 500	1 500	30 759

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01-30.06.2004	01.01-30.06.2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		174 882	184 796
- od jednostek powiązanych		8 206	785
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	170 147	179 718
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	4 735	5 078
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		119 921	114 461
- od jednostek powiązanych		5 129	475
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	115 507	109 168
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		4 414	5 293
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		54 961	70 335
IV. Koszty sprzedaży	26	43 175	54 508
V. Koszty ogólnego zarządu	26	12 375	13 381
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		-589	2 446
VII. Pozostałe przychody operacyjne		7 712	13 442
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		341	782
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	27	7 371	12 660
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		5 251	4 102
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		3 470	784
3. Inne koszty operacyjne	28	1 781	3 318
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		1 872	11 786
X. Przychody finansowe	29	5 562	104
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
2. Odsetki, w tym:		177	104
- od jednostek powiązanych			4
3. Zysk ze zbycia inwestycji	31		
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne		5 385	
XI. Koszty finansowe	30	6 071	8 201
1. Odsetki, w tym:		4 132	2 941
- dla jednostek powiązanych			
2. Strata ze zbycia inwestycji	31		
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		1 939	5 260
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		1 363	3 689
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)			
1. Zyski nadzwyczajne	32		
2. Straty nadzwyczajne	33		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		1 363	3 689
XV. Podatek dochodowy	34	240	-854
a) część bieżąca			
b) część odroczone		240	-854
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)		1 123	4 543
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		-2 007	20 268
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		12 681 718	9 976 800
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	-0,16	2,03
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			8 400 460
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38		2,41

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01-30.06.2004	31.12.2003	01.01-30.06.2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	109 330	39 390	39 390
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	109 330	39 390	39 390
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	13 089	631	631
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)	0	12 458	9 458
- emisji akcji (wydania udziałów)		12 458	9 458
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- umorzenia akcji (udziałów)			
-			
...			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	13 089	13 089	10 089
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	-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	-22 920
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	108 372	32 636	32 636
4.1. Zmiany kapitału zapasowego			
a) zwiększenia (z tytułu)	7 899	75 737	17 664
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		58 070	
- z podziału zysku (ustawowo)		3 154	3 154
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	7 899	14 510	14 510
- z aktualizacji wyceny		3	
...			
b) zmniejszenie (z tytułu)		1	
- pokrycia straty			
- zaokrąglenia		1	
...			
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	116 271	108 372	50 300
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	41	44	44
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)		3	
- zbycia środków trwałych		3	
- z tytułu zaokrąglenia			
...			
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	41	41	44
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 436	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	1 436
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	9 312	27 563	27 563
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 312	27 563	27 563
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 312	27 563	27 563
a) zwiększenia (z tytułu)			

- podziału zysku z lat ubiegłych			
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 899	19 664	19 664
- wypłaty dywidendy		2 000	2 000
- na zwiększenie kapitału zapasowego	7 899	17 664	17 664
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 413	7 899	7 899
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- pokrycia straty			
...			
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 413	7 899	7 899
8. Wynik netto	1 123	1 413	4 543
a) zysk netto	1 123	1 413	4 543
b) strata netto			0
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	110 453	109 330	51 391
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01-30.06.2004	01.01-30.06.2003
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	1 123	4 543
II. Korekty razem	3 832	21 618
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	13 156	10 002
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-5 022	5 310
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 131	2 901
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-341	-782
6. Zmiana stanu rezerw	379	1 302
7. Zmiana stanu zapasów	-19 336	-12 752
8. Zmiana stanu należności	-22 863	-40 327
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	31 478	57 916
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 250	-1 952
11. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 955	26 161
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	13 734	11 096
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 269	10 992
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 465	104
a) w jednostkach powiązanych	4 465	104
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		4
- inne wpływy z aktywów finansowych	4 465	100
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	10 348	48 447
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 348	45 302
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		12
a) w jednostkach powiązanych		12
- nabycie aktywów finansowych		12
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		3 133
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 386	-37 351

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	17 442	31 125
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		9 458
2. Kredyty i pożyczki	17 442	21 667
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	25 684	20 208
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	558	4 201
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20 995	13 102
8. Odsetki	4 131	2 905
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8 242	10 917
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	99	-273
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	99	-273
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 761	5 026
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 860	4 753
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 151	1 907

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			
b) wartość firmy			
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	260	179	242
- oprogramowanie komputerowe	260	179	242
d) inne wartości niematerialne i prawne	200	241	283
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Wartości niematerialne i prawne razem	460	420	525

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			1 059	1 059	670		1 729
b) zwiększenia (z tytułu)			190	190			190
zakup			190	190			190
c) zmniejszenia (z tytułu)							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			1 249	1 249	670	0	1 919
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			880	880	429		1 309
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			109	109	41		150
amortyzacja planowana			109	109	41		150
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			989	989	470	0	1 459
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenie							
- zmniejszenie							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			260	260	200	0	460

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) własne	460	420	525
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:			
-			
...			
Wartości niematerialne i prawne razem	460	420	525

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) środki trwałe, w tym:	131 227	124 971	81 573
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 080	1 108	935
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	38 127	27 902	17 945
- urządzenia techniczne i maszyny	80 924	86 691	53 511
- środki transportu	8 855	8 406	8 668
- inne środki trwałe	2 241	864	514
b) środki trwałe w budowie	1 865	8 638	26 782
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	7	200	490
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	133 099	133 809	108 845

Ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym na dzień 30.06.2004

Rodzaj zabezpieczenia - wartość według wyceny rzeczoznawców.	Rodzaj zobowiązania
Hipoteka kaucyjna do wysokości 2.500 tys.zł., hipoteka do wysokości 3.700 tys.zł. na nieruchomości w Tychach (KW 32255)	Kredyt w BRE BANK S.A.
Hipoteka kaucyjna do kwoty 6.500 tys.zł. na nieruchomości w Bielsku Podlaskim (KW 1905)	Kredyt w Banku Handlowym w Warszawie S.A.
Hipoteka zwykła w kwocie 4.000 tys.zł na nieruchomości w Bielsku Podlaskim (KW 74172)	Kredyt w Banku Handlowym w Warszawie S.A.
Hipoteka kaucyjna do wysokości 7.000 tys.zł na nieruchomości w Bielsku Podlaskim (KW 42351)	Kredyty w Banku Handlowym w Warszawie S.A.
Hipoteka kaucyjna do wysokości 2.000 tys.zł. na nieruchomości w Bielsku Podlaskim (KW 42350)	Kredyt w Banku Handlowym w Warszawie S.A.
Hipoteka zwykła do wysokości 5.000 tys. zł na nieruchomości w Bielsku Podlaskim - Kredyt w Banku Handlowym w Warszawie S.A.	Kredyt w Banku Handlowym w Warszawie S.A.

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						
razem BO	1 571	35 726	140 947	17 741	2 374	198 359
b) zwiększenia razem		11 313	5 109	3 055	1 586	21 063
- zakup bezpośredni nowe			73	56	80	209
- zakup bezpośr. używane				140		140
-leasing operacyjny			712	22		734
-wykup leasingu			456	954		1 410
-leasing finansowy				936		936
- przyjęcie z inwestycji		11 313	3 868	947	1 506	17 634
c) zmniejszenia razem			969	1 252	0	2 221
przeniesienie do środków trwałych w budowie						0
likwidacja			25			25
sprzedaż			488	298		786
wykup z leas.operacyjnego			456	954		1 410
kradzież						0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 571	47 039	145 087	19 544	3 960	217 201
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	463	7 824	54 256	9 335	1 510	73 388
zwiększenia	28	1 088	10 156	2 406	209	13 887
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	28	1 088	10 055	1 626	209	13 006
- amortyzacja środki własne	28	1 088	3 009	926	209	5 260
- amortyz.leasing-wykup			27	72		99
- z leasingu na własne			101	780		881
- amortyz.leasing			7 019	628		7 647
Zmniejszenia	0	0	249	1 052		1 301
sprzedaż			123	272		395
likwidacja			25			25
z leasingu na własne			101	780		881
kradzież						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	491	8 912	64 163	10 689	1 719	85 974
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			6 005	4 251	1 506	23 075
- zwiększenie						
- zmniejszenie						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 080	38 127	80 924	8 855	2 241	131 227

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) własne	79 663	65 866	32 364
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	51 564	59 105	49 209
-			
...			
Środki trwale bilansowe razem	131 227	124 971	81 573

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:			
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto			
- linia do rozlewu wód	1 500	1 500	1 500
...			
Środki trwale wykazywane pozabilansowo, razem	1 500	1 500	1 500

Nota 3

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:	900	900	
- od jednostek zależnych (z tytułu)	900	900	
- kaucji	900	900	
...			
- 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)	4 636	4 626	3 069
- kaucji	4 636	4 626	3 069
Należności długoterminowe netto	5 536	5 526	3 069
c) odpisy aktualizujące wartość należności			
Należności długoterminowe brutto	5 536	5 526	3 069

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) stan na początek okresu	5 526	1 875	1 875
b) zwiększenia (z tytułu)	10	3 651	1 194
- zapłaty nowej kaucji	10	3 651	962
- wyceny bilansowej			232
c) zmniejszenia (z tytułu)			
- wyceny bilansowej			
...			
d) stan na koniec okresu	5 536	5 526	3 069

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
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 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) w walucie polskiej	5 536	5 526	3 069
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	5 536	5 526	3 069

Nota 4

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
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 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) stan na początek okresu			
-			
...			
b) zwiększenia (z tytułu)			
-			
...			
c) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
...			
d) stan na koniec okresu			
-			

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) w jednostkach zależnych			
- udziały lub akcje	61 872	61 872	2 589
- dłużne papiery wartościowe	61 872	61 872	2 589
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-			
...			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
...			
b) w jednostkach współzależnych			
- udziały lub akcje			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-			
...			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
...			
c) w jednostkach stowarzyszonych			
- udziały lub akcje			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-			
...			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
...			
d) w znaczącym inwestorze			
- udziały lub akcje			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-			
...			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
...			

e) w jednostce dominującej			
- udziały lub akcje			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-			
...			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
...			
f) 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	63 872	63 872	2 589

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
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 ZALEŻNE	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
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 WSPÓLZALEŻNE	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
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 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
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 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
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 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
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 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
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 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) stan na początek okresu	63 872	2 577	2577
- DH Megapack	0	1	1
- Megapack	57 275		
- Woda Grodziska	2 589	2 576	2576
- Pomorskie Centrum Dystrybucji	2 008		
- Rabat Pomorze	2 000		
b) zwiększenia (z tytułu)		61 296	13
- nabycie udziałów		61 296	
- Megapack		57 275	
- Woda Grodziska		13	13
- Pomorskie Centrum Dystrybucji		2 008	
- Rabat Pomorze		2 000	
c) zmniejszenia (z tytułu)		1	1
- zbycie udziałów DH Megapack		1	1
...			
d) stan na koniec okresu	63 872	63 872	2 589
- Megapack	57 275	57 275	
- Woda Grodziska	2 589	2 589	2 589
- Pomorskie Centrum Dystrybucji	2 008	2 008	
- Rabat Pomorze	2 000	2 000	

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, stowarzyszona, 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 / współkontroli / 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 / współkontroli / 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

* 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.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.																		
Lp.	a nazwa jednostki	m*							n*			o*		p*	r*	s*	t*	
		kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			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	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:				- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe						
1	Megapack	37 893	31 981	0	0	5 912	10 476	-4 564	71 218	0	71 218	35 936	0	35 936	114 755	80 968	-	-
2	Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych "Woda Grodziska"	6 061	37 170	0	6 111	-37 220	-41 731	2 422	5 498	0	5 460	1 389	0	1 389	11 559	2 666	-	-
3	Pomorskie Centrum Dystrybucji	-40	240	0	1 827	-2 107	-2 297	190	12 007	0	12 007	4 135	0	4 135	11 967	15 130	-	-

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) w walucie polskiej	6 597	6 597	2 589
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	63 872	63 872	2 589

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
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)	63 872	63 872	2 589
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	63 872	63 872	2 589
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu	63 872	2 577	
- wartość według cen nabycia		61 295	2 589
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		61 295	2 589
Wartość na początek okresu, razem	63 872	2 577	
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem			
Wartość bilansowa, razem	63 872	63 872	2 589

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) w walucie polskiej			
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. jednostka/waluta 1/USD			
tys. zł			
...			
pozostałe waluty w tys. zł			
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem			

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
-			
...			
Inne inwestycje długoterminowe, razem			

ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
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 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
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 ODROTCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	6 437	4 912	4 912
a) odniesionych na wynik finansowy	6 437	3 928	3 928
b) odniesionych na kapitał własny		984	984
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia	854	3 925	1 591
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	525	2 089	1 591
- powstania różnic	525	2 089	1 591
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową z tytułu	329	1 836	
- powstania straty podatkowej	329	1 836	
c) odniesione na kapitał własny- wynik z lat ubiegłych - w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0	
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
3. Zmniejszenia	942	2 400	740
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	942	819	240
- zmiany stawki podatkowej		460	
- wykorzystanie aktywa	942	359	240
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	597	500
- wykorzystania straty			500
- zmiany stawki podatkowej		597	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		984	
- wykorzystania aktywa		984	
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 przejściowymi (z tytułu)			
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	6 349	6 437	5 763
a) odniesionych na wynik finansowy	6 349	6 437	4 253
b) odniesionych na kapitał własny			1 510
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
AKTYWA			
ZAPASY - odpis aktualizujący	2 850	2 850	1 968
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - odpis aktualizujący należności	5 263	4 422	2 873
POZOSTAŁE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	92	92	
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY - strata podatkowa za lata ubiegłe	18 840	17 112	5 594
REZERWY - rezerwa na długoterwale świadczenia pracownicze	27	27	27
REZERWY - rezerwa na przewidywane straty	227		2 649
ZOBOWIĄZANIA - z tytułu leasingu finansowego - podatkowo operacyjny	2 319	6 539	4 649
- różnice kursowe		140	338
- odsetki	384	390	174
- umowy zlecenia	15	29	8
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE - rezerwa na badanie bilansu	100	112	47
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 134	1 134	761
-rezerwa na koszty okresu sprawozdawczego	1 624	117	983
-zyski z leasingu zwrotnego rozliczany w czasie	539	917	1 272
Suma różnic przejściowych ujemnych	33 414	33 881	21 343

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:			
-			
...			
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:			
- koszty organizacji spółki			
...			
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem			

Nota 6

ZAPASY	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) materiały	29 470	17 692	23 722
b) półprodukty i produkty w toku	1 229	461	861
c) produkty gotowe	14 176	7 399	11 208
d) towary	15	2	27
e) zaliczki na dostawy			
Zapasy razem (wartość bilansowa)	44 890	25 554	35 818

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
Stan odpisów na początek okresu	2 850	1 968	1 968
Zmniejszenie odpisów w związku z rozchodem zapasów			
Utworzenie nowych odpisów		882	
Stan odpisów na koniec okresu	2 850	2 850	1 968

Wartość brutto zapasów wynosi na 30.06.2004 r. 47 740 tys.zł, na 31.12.2003 r. wynosiła 28 404 tys.zł a na 30.06.2003 wynosiła 37 786 tys. zł.

Ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem obrotowym na dzień 30.06.2004

Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach wyrobów gotowych znajdujących się w magazynach o łącznej wartości nie mniejszej niż 6 500 tys. zł	Kredyt w Raiffeisen Bank Polska S.A.
Przewłaszczenie na zabezpieczenie zapasów o łącznej wartości nie mniejszej niż 11 500 tys. zł	Kredyt w BPH PBK S.A.
Przewłaszczenie na zabezpieczenie zapasów na kwotę minimum 5 000 tys. zł	Kredyt w Fortis Banku S.A

Nota 7

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) od jednostek powiązanych	10 400	7 051	3 541
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 017	4 395	1 200
- do 12 miesięcy	8 017	4 395	1 200
- powyżej 12 miesięcy			
- inne	2 383	2 656	2 341
- dochodzone na drodze sądowej			
b) należności od pozostałych jednostek	80 411	61 069	101 172
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	74 995	52 848	86 532
- do 12 miesięcy	74 995	52 848	86 532
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 476	5 652	9 198
- inne	2 940	2 569	5 442
- dochodzone na drodze sądowej			
Należności krótkoterminowe netto, razem	90 811	68 120	104 713
c) odpisy aktualizujące wartość należności	6 675	5 986	5 745
d) kwota podwyższająca wartość zakupionych wierzytelności do ceny nominalnej	1 799	1 799	1 799
Należności krótkoterminowe brutto, razem	99 285	75 905	112 257

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	8 017	4 395	1 200
- od jednostek zależnych	7 545	3 102	1 200
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych	472	1 293	
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
b) inne, w tym:	2 383	2 656	2 341
- od jednostek zależnych	2 369	2 642	2 341
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych	14	14	
- 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	10 400	7 051	3 541
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych			
e) kwota podwyższająca wartość zakupionych wierzytelności do ceny nominalnej	1 799	1 799	1 799
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	12 199	8 850	5 340

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
Stan na początek okresu	5 986	5 379	5 379
a) zwiększenia (z tytułu)	3 470	3 858	784
- utworzenie nowych odpisów	3 470	3 858	784
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 781	3 251	418
- rozwiązanie odpisu z tytułu zapłaty należności	2 759	1 610	
- wykorzystanie odpisu z tytułu umorzenia postępowania egzekucyjnego	22	636	
- wykorzystanie odpisu z tytułu przedawnienia należności	0	1 005	418
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	6 675	5 986	5 745

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) w walucie polskiej	97 131	73 036	106 247
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 154	2 869	6 010
b1. jednostka/waluta 1/USD	100	106	344
tys. zł	376	391	1 356
b2. jednostka/waluta 1/EUR	218	359	898
tys. zł	991	1 669	3 950
b3. jednostka/waluta 1/CHF			
tys. zł			
b4. jednostka/waluta 1/HUF	3	3	3 500
tys. zł			58
b5. jednostka/waluta 1/SEK	1 582	1 582	1 351
tys. zł	787	809	646
Należności krótkoterminowe, razem	99 285	75 905	112 257

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) do 1 miesiąca	44 271	26 260	55 443
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 594	12 044	14 349
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
e) powyżej 1 roku			
f) należności przeterminowane	27 075	22 077	21 719
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	87 940	60 381	91 511
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	4 928	3 138	3 779
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	83 012	57 243	87 732

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	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) do 1 miesiąca	19 070	13 848	14 029
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 544	3 466	1 445
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	832	2 763	2 679
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	878	552	1 919
e) powyżej 1 roku	751	1 448	1 647
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	27 075	22 077	21 719
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	4 928	3 138	3 779
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	22 147	18 939	17 940

Nota 8

NALEŻNOŚCI OGÓLEM	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
1. Należności długoterminowe brutto	5 536	5 526	3 069
w tym przeterminowane i sporne			
a) odpis aktualizujący			
2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług brutto	87 940	60 381	91 511
w tym przeterminowane i sporne	27 075	22 077	21 719
a) odpis aktualizujący	4 928	3 138	3 779
3. Należności i sądzie i po wyroku brutto	467	1 571	1 179
w tym przeterminowane i sporne	467	1 571	1 179
a) odpis aktualizujący	467	1 571	1 179
4. Należności pozostałe krótkoterminowe brutto	10 878	13 953	19 567
w tym przeterminowane i sporne	511	1 950	787
a) odpis aktualizujący	1 280	1 277	787
b) kwota zmniejszająca wartość wierzytelności do ceny nabycia	1 799	1 799	1 799
Należności krótkoterminowe netto	90 811	68 120	104 713
Należności długoterminowe netto	5 536	5 526	3 069

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) w jednostkach zależnych	0	4 798	3 956
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- ...			
- udzielone pożyczki		4 798	3 956
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
- ...			
b) w jednostkach współzależnych			1
- udziały lub akcje			1
- 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			
- 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
- 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	4 860	4 761	4 753
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 860	4 761	4 753
- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne			
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	4 860	9 559	8 710

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) w walucie polskiej			1
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. jednostka/waluta 1/USD			
tys. zł			
...			
pozostałe waluty w tys. zł			
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem			1

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
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)			
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)			1
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):			1
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			1
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			1
Wartość na początek okresu, razem			1
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem			
Wartość bilansowa, razem			1

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) w walucie polskiej			300
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		4 798	3 656
b1. jednostka/waluta 1/USD		1 300	950
tys. zł		4 798	3 656
pozostałe waluty w tys. zł			
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem		4 798	3 956

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) w walucie polskiej	4 551	4 686	4 733
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	309	75	20
b1. jednostka/waluta 1/USD	78	20	
tys. zł	292	73	
b2. jednostka/waluta 1/EUR	4		5
tys. zł	16	1	20
b3. jednostka/waluta 1/GBP			
tys. zł			
b4. Jednostka/waluta 1/RUR	8		
tys. zł	1		
pozostałe waluty w tys. zł		1	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	4 860	4 761	4 753

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
-			
...			
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem			

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
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 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	602	1 793	1 217
- energia elektryczna			
- ubezpieczenia	76	292	57
- prasa		5	
- odpis na ZFŚS	520		656
- usługi konsultingowe - emisja akcji			497
- usługi informatyczne		4	
- reklama telewizyjna emitowana w 2004 r.		1 321	
- inne	6	171	7
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		3	
- koszty organizacji spółki			
- koszty finansowe		3	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	602	1 796	1 217

Nota 11

Spółka nie dokonywała odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

Wartość dokonanych odpisów aktualizujących wartość aktywów według stanu na 30.06.2004 r. wynosi 9 525 tys.zł, w tym zapasów 2 850 tys.zł i należności 6 675 tys.zł

Nota 12

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	w tys. zł		Data rejestracji pierwotna/ostatnia	Prawo do dywidendy (od daty)
					Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału		
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	zwyczajnie nie uprzywilejowane	brak	brak	9 458 040	9 458,00	gotówka	21.01.2003	01.01.2003
E	zwyczajnie nie uprzywilejowane	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 30.06.2004 r. akcjonariuszami spółki są:

Dariusz Wojdyga	44,91%
Marek Jutkiewicz	29,99%
HOOP S.A	0,85%
Pozostali	24,25%

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 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	77 886	77 886	19 817
b) utworzony ustawowo	3 364	3 364	3 364
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	34 281	26 382	26 382
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników			
e) inny (wg rodzaju)	740	740	737
- tworzony z kapitału z aktualizacji wyceny	740	740	737

Kapitał zapasowy, razem	116 271	108 372	50 300
--------------------------------	----------------	----------------	---------------

Nota 15

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	41	41	44
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	41	41	44

Nota 16

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
1. Kapitał rezerwy na rozwój spółki	1 436	1 436	1 436
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	1 436	1 436	1 436

Nota 17

ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
-			
...			
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem			

Nota 18

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:			
a) odniesionej na wynik finansowy	42	3	3
b) odniesionej na kapitał własny	42	3	3
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		0	
2. Zwiększenia	194	42	
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	194	42	
- powstania różnic przejściowych	194	42	
...			
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 przejściowymi (z tytułu)			
-			
...			
3. Zmniejszenia	42	3	3
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	42	3	3
- wykorzystania rezerwy	42	3	3
...			
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 przejściowymi			
-			
...			
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	194	42	0
a) odniesionej na wynik finansowy	194	42	
b) odniesionej na kapitał własny			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
AKTYWA			
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE			
Nadwyżka wartości środków trwałych z leasingu nad zobowiązaniami - leasing podatkowo operacyjny			
RZECZOWE AKTYWA OBROTOWE			
ZAPASY			

Faktury korygujące sprzedaż 2003 r. zwroty ze sprzedaży 2004 r.	83	216	
NALEŻNOŚCI			
Różnice kursowe	305		
Dofinansowanie do wynagrodzeń	630		
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE			
Odsetki od należności		3	
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 018	219	0

ZMIANA STANU DŁGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) stan na początek okresu	27	27	27
-			
...			
b) zwiększenia (z tytułu)			
- aktualizacji rezerwy - wycena aktuarialna			
c) wykorzystanie (z tytułu)			
d) rozwiązanie (z tytułu)			
- korekty - wycena aktuarialna			
...			
e) stan na koniec okresu	27	27	27
ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
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 DŁGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
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 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) stan na początek okresu	0	1 344	1 344
- skutki toczącego się postępowania sądowego		1 223	1 223
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży		121	121
b) zwiększenia (z tytułu)	227	2 528	2 528
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży		2 528	2 528
- rezerwa na skutki toczącego się postępowania sądowego	227		
c) wykorzystanie (z tytułu)			
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	3 872	1 223
- skutki toczącego się postępowania sądowego		1 223	1 223
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży		2 649	
e) stan na koniec okresu	227	0	2 649
- skutki toczącego się postępowania sądowego	227	0	
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży			2 649

Nota 19

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
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	54 959	73 635	36 034
- kredyty i pożyczki	840	1 602	2 229
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	54 119	72 033	33 805
- umowy leasingu finansowego	54 119	72 033	33 805
- inne (wg rodzaju)			
-			
...			
Zobowiązania długoterminowe, razem	54 959	73 635	36 034

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) powyżej 1 roku do 3 lat	42 629	55 692	35 702
b) powyżej 3 do 5 lat	9 563	14 564	332
c) powyżej 5 lat	2 767	3 379	
Zobowiązania długoterminowe, razem	54 959	73 635	36 034

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) w walucie polskiej	54 463	72 934	35 265
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	496	701	769
b1. jednostka/waluta 1/EUR	109	147	171
tys. zł	496	701	769
b2. jednostka/waluta 1/DEM			
tys. zł			
Zobowiązania długoterminowe, razem	54 959	73 635	36 034

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				
<i>Pożyczka</i> Dohler	Niemcy	377 EUR 1 518 PLN		109 EUR 496 PLN		6%	28.02.2006	brak zabezpieczenia	
<i>Kredyt</i> Bank Handlowy	Warszawa		5.000 PLN		344 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 5.000 tys.zł	
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek				840 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
...							

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) wobec jednostek zależnych	1398	1 206	1 059
- 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	1398	1 206	1 059
- do 12 miesięcy	1398	1 206	1 059
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
-			
...			
b) wobec jednostek współzależnych			
- 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)			
-			
...			
c) wobec jednostek stowarzyszonych	5	35	
- 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	5	35	
- do 12 miesięcy	5	35	
- 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 powiązanych:	0	0	0
- 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	0	0	0
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
...			
g) wobec pozostałych jednostek	167 824	117 541	164 807
- kredyty i pożyczki, w tym:	54 267	36 479	44 201
- długoterminowe w okresie spłaty	1 860	1 717	
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	76 285	45 666	86 644
- do 12 miesięcy	76 285	45 666	86 644
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 865	3 076	4 475
- z tytułu wynagrodzeń	1 599	1 639	2 365
- inne (wg rodzaju)	33 808	30 681	27 122
- w tym z tytułu leasingu finansowego	30 729	28 445	20 355
- zakupu środków trwałych	2 011	1 985	
- pozostałe	1 068	251	
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	7 445	6 297	6 748
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	2845	2 383	3 028
- Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych	4600	3 914	3 720
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	176 672	125 079	172 614

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) w walucie polskiej	171 544	120 777	167 819
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 128	4 302	4 795
b1. jednostka/waluta 1/USD	214	111	118
tys. zł	802	420	465
b2. jednostka/waluta 1/EUR	952	813	983
tys. zł	4 324	3 873	4 324
b5. jednostka/waluta 1/CHF			
tys. zł			
b6. jednostka/waluta 1/HUF			
tys. zł			
b8. jednostka/waluta 1/GBP		1	1
tys. zł	2	9	6
pozostałe waluty w tys. zł			
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	176 672	125 079	172 614

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	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
Bank Handlowy	Warszawa	5 000	PLN	1 116	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	9 365	PLN	WIBOR T/N + marża banku	kredyt na okres 7-dniowy przedłużany automatycznie jeżeli Bank nie zażąda spłaty	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 2 000 tys.zł	
Bank Handlowy	Warszawa	4 500	PLN	4 530	PLN	WIBOR T/N + marża banku	29.10.2004	Hipoteka kaucyjna do kwoty 6.500.000 PLN ustanowiona na nieruchomości położonej w Bielsku Podlaskim, ul. Mickiewicza 200	
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Warszawa	10 000	PLN	9 883	PLN	WIBOR 1M-C + marża banku	28.02.2005	Weksel in blanco, hipoteka zwykła wysokości 10.000 tys. zł. na nieruchomości należącej do P.P.W.M. "Woda Grodziska" Sp. z o.o. położonej w Grodzisku Wielkopolskim przy ul. Mikołajczaka 8	
Fortis Bank	Warszawa	5 000	PLN	4 872	PLN	WIBOR 1M-C + marża banku	08.04.2005	weksel własny in blanco, przewłaszczenie zapasów na kwotę minimum 2.500.000 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, przelew wierzytelności z kontraktów zawartych na łączną kwotę 6.000.000 PLN	
BRE Bank	Warszawa	6 000	PLN	5 803	PLN	WIBOR 1 M - C + marża banku	11.11.2004	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka kaucyjna w wysokości 2 500 tys.zł na nieruchomości w Tychach, hipoteka w wysokości 3 700 tys.zł na nieruchomości w Tychach, cesja należności z porozumienia o współpracy.	
Raiffeisen Bank	Warszawa	10 000	PLN	9 954	PLN	WIBOR 1 T/N + marża banku	30.09.2004	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 jakie powstały lub mogą powstać pomiędzy HOOP S.A. A Jeronimo Martins Dystrybucja, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem	
Raiffeisen Bank	Warszawa	4 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1 M - C + marża banku	31.08.2004	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach cukru.	
BPH PBK	Warszawa	8 000	PLN	7 696	PLN	WIBOR 1 M - C + marża banku	31.12.2004	przewłaszczenie na zabezpieczenie zapasów towarów na kwotę nie mniejszą niż PLN 11.500.000,00 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunków bieżących kredytobiorcy otwartych w banku	
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów				53 219					
Pożyczka	Dohler	Niemcy	377 EUR 1 518 PLN	231	1 EUR 048 PLN	6%	28.02.2006	brak zabezpieczenia	
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek				1048	PLN				
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek				54 267	PLN				

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

Nota 21

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
Stan na początek okresu	0	123	123
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	123	
- odpisu		123	123
...		0	
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0		0

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 858	1 363	1 791
- długoterminowe (wg tytułów)			
- krótkoterminowe (wg tytułów)	2 858	1 363	1 791
- rezerwa na urlopy	1 134	1 134	761
- rezerwa na badanie bilansu	100	112	47
- koszty półrocza	1 624	117	983
- odszkodowanie			
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 089	5 617	6 743
- długoterminowe (wg tytułów)	4 276	4 408	5 349
- środki trwale finansowane	4 276	4 408	4 938
- zysk - leasing zwrotny			411
- krótkoterminowe (wg tytułów)	813	1 209	1 394
- środki trawale finansowane	274	292	533
- zysk - leasing zwrotny	539	917	861
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	7 947	6 980	8 534

Nota 22

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

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	Stan na 30.06.2004	Stan na 31.12.2003	Stan na 30.06.2003
Wartość księgową	110 453	109 330	51 391
Liczba akcji	12 976 800	12 976 800	9 976 800
Rozwodniona liczba akcji			8 400 460
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	8,51	8,43	5,15
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)			6,12

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH**Nota 23**

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	Stan na 30.06.2003	Stan na 30.06.2002	Stan na 31.12.2002
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 30.06.2003	Stan na 30.06.2002	Stan na 31.12.2002
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:			
- na rzecz jednostek zależnych			
- 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			

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 24

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
Działalność produkcyjna		
Przychody netto ze sprzedaży napojów bezalkoholowych	168 992	178 599
- w tym: od jednostek powiązanych	8 204	
Przychody netto ze sprzedaży usług	1 155	1 119
- w tym: od jednostek powiązanych	2	785
...		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	170 147	179 718
- w tym: od jednostek powiązanych	8 206	785

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
a) kraj	169 794	179 629
- w tym: od jednostek powiązanych	8 206	785
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
...		
b) eksport	353	89
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
...		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	170 147	179 718
- w tym: od jednostek powiązanych	8 206	785

Nota 25

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
Przychody netto ze sprzedaży towarów	4 559	4 779
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	176	299
- w tym: od jednostek powiązanych		
...		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	4 735	5 078
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-30.06.2003	01.01.-30.06.2003
a) kraj	4 732	5 024
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
...		
b) eksport	3	54
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
...		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	4 735	5 078
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 26

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
a) amortyzacja	13 156	10 002
b) zużycie materiałów i energii	105 760	100 441
c) usługi obce	39 214	46 756
d) podatki i opłaty	1 659	1 680
e) wynagrodzenia	15 177	17 723
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 932	3 035
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 896	2 000
- podróży służbowych	701	662
- ubezpieczeń	964	957
- reprezentacji i reklamy niepublicznej	217	338
- inne	14	43
Koszty według rodzaju, razem	179 794	181 637
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-7 545	-3 793
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 192	-787
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-43 175	-54 508
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-12 375	-13 381
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	115 507	109 168

Nota 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	1 223
- rozwiązanie rezerwy na prawdopodobne straty		1 223
b) pozostałe, w tym:	7 371	11 437
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	2 759	0
- zwrot VAT przez urząd skarbowy	1 926	8 589
- odpis ujemnej wartości firmy	0	123
- subwencje i refundacje kosztów przez PFRON	2 349	1 972
- rozliczana w czasie wartość refundowanych środków trwałych	150	272
- otrzymane kary i odszkodowania	187	255
- pozostałe		226
Inne przychody operacyjne, razem	7 371	12 660

Nota 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	227	2 528
- rezerwa na prawdopodobne straty	227	2 528
b) pozostałe, w tym:	1 554	790
- niezawinione niedobory i szkody		
- odpisane należności nieściągalne		36
- przekazane darowizny	32	92
- likwidacja wybrakowanych lub bezużytecznych wyrobów i materiałów	1 361	466
- wypłacone odszkodowania	23	51
- koszty szkód komunikacyjnych	113	140
- pozostałe	25	5
Inne koszty operacyjne, razem	1 781	3 318

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
--	--------------------------	--------------------------

a) odpisy aktualizujące wartość zapasów niepełnowartościowych lub bezużytecznych		
b) odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych lub spornych	3 470	784
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, razem	3 470	784

Nota 29

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
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.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
a) z tytułu udzielonych pożyczek		4
- od jednostek powiązanych, w tym:		4
- od jednostek zależnych		4
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	177	100
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	177	100
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	177	104

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
a) dodatnie różnice kursowe	5 385	0
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	5 385	
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
-		
...		
c) pozostałe, w tym:	0	0
- naliczone odsetki od zakupionych bonów komercyjnych		
- pozostałe		
Inne przychody finansowe, razem	5 385	0

Nota 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
a) od kredytów i pożyczek	1 414	1 271
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	1 414	1 271
b) pozostałe odsetki	2 718	1 670
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	2 718	1 670
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	4 132	2 941

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
a) ujemne różnice kursowe	1 923	5 196

- zrealizowane	1 923	414
- niezrealizowane		4 782
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:	16	64
- pozostałe	16	64
Inne koszty finansowe, razem	1 939	5 260

Nota 32

ZYSKI NADZWYCZAJNE	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
a) losowe		
b) pozostałe (wg tytułów)		
Zyski nadzwyczajne, razem	0	0

Nota 33

STRATY NADZWYCZAJNE	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
a) losowe		
b) pozostałe (wg tytułów)		
Straty nadzwyczajne, razem	0	0

Nota 34

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
1. Zysk (strata) brutto	1 363	3 689
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-3 091	-3 689
a) przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania - zmniejszające podstawę opodatkowania	11 228	10 829
- zwrócony podatek od towarów i usług	1 926	8 589
- przychody w wysokości amortyzacji środków trwałych zrefundowanych lub sfinansowanych z zakładowego funduszu rehabilitacji osób niepełnosprawnych	150	272
- amortyzacja ujemnej wartości firmy	0	123
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	2 759	
- rozwiązanie rezerw na przewidywane straty	0	1 223
- rozliczany w czasie zysk ze sprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego	378	580
- należne dofinansowania do wynagrodzeń otrzymane w późniejszym okresie	630	
- dodatnie, nie zrealizowane różnice kursowe	5 385	
- dodatnie różnice kursowe dotyczące umów leasingu operacyjnego	0	42
b) pozycje zwiększające przychody podatkowe - zwiększające podstawę opodatkowania	2 896	43
- odwrócenie korekty sprzedaży wynikającej z faktur korygujących wystawionych w późniejszym okresie	875	
- objęcie udziałów w zamian za wierzytelność	2 008	
- pozostałe	13	43
c) koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszt uzyskania przychodu - zwiększające podstawę opodatkowania	17 046	18 636
- wierzytelności odpisane jako przedawnione	0	36
- amortyzacja środków zakupionych w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa	115	295
- przekazane darowizny	32	92
- amortyzacja zrefundowanych środków trwałych	150	272
- amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu	28	36
- amortyzacja samochodów osobowych powyżej 20.000 EURO	298	188
- ubezpieczenie samochodów osobowych powyżej 20.000 EURO	54	39
- odpisy aktualizujące należności	3 470	784
- rezerwy na przewidywane straty	227	2 528
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	0	4 782
- rezerwy bierne - tworzenie	1 672	1 031
- koszty amortyzacji, odsetek i różnic kursowych dotyczących umów leasingu operacyjnego	10 864	8 394
- pozostałe	136	159
d) pozycje zwiększające koszty podatkowe - zmniejszające podstawę opodatkowania	11 805	9 604
- wykorzystanie rezerw biernych	183	277
- wartość netto opłat dotyczących leasingu operacyjnego	11 459	9 287
- odwrócenie korekty sprzedaży wynikającej z faktur korygujących wystawionych w późniejszym okresie	132	
- pozostałe	31	40
e) strata z lat ubiegłych rozliczona w roku bieżącym	0	1 855
f) darowizny odliczane od dochodu	0	80
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1 728	0
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	0
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	0
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		

- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odroczenia się różnic przejściowych	240	-1 355
- 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		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		501
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		501
- wykorzystania straty podatkowej		
- zmiana stawki podatkowej - pozostała do odliczenia strata podatkowa		
Podatek dochodowy odroczoney, razem	240	-854

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODRO CZONEGO	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
- ujętego w kapitale własnym		1 510
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY:	01.01.-30.06.2003	01.01.-30.06.2002
- działalności zaniechanej		
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych		

Nota 35

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
-		
...		
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem		

Nota 36

UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATA CH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
- 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 zannualizowanego przez ilość akcji zwykłych. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą ustalono jako iloraz zysku netto zannualizowanego i rozwodnionej ilości akcji.

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.-30.06.2004	01.01.-30.06.2003
Zysk netto zannualizowany	-2 007	20 238
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 681 718	9 976 800
Rozwodniona liczba akcji zwykłych		8 400 460
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,16	2,03
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		241,00

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 30.06.2004	stan na 31.12.2003
- środki pieniężne w kasie	32 tys. zł	19 tys. zł
- środki pieniężne w banku	4 828 tys. zł	4 742 tys. zł
Razem	4 860 tys. zł	4 761 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 -22 863 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu należności długoterminowych	- 10 tys. zł
b) zmiana stanu należności krótkoterminowych	- 22 691 tys. zł
c) korekta o zmianę stanu należności z tyt. zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-162 tys. zł

Na zmianę stanu zobowiązań bez kredytów bankowych w wysokości 31 478 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	-17 913 tys. zł
b) zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	33 805 tys. zł
c) korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	-44 tys. zł.
d) korekta o zmianę stanu zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	15 630 tys. zł

Na zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów w wysokości 2 250 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych długoterminowych	88 tys. zł
b) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych	1 195 tys. zł
c) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	967 tys. zł

Na zmianę stanu rezerw w wysokości 379 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	152 tys. zł
--	-------------

b) zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

227 tys. zł

4. Pozostałe korekty :

Pozostałe wydatki w działalności inwestycyjnej to udzielone pożyczki krótkoterminowe. Poza tym 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.

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	84 988	69 909		
2.	ZWIĘKSZENIA	0	48 569	25 779		
	- nabycie, założenie, zaciągnięcie		48 569	25 779		
	- wycena					
	- aktualizacja wartości					
	- przekwalifikowanie					
	- inne					
3.	ZMNIEJSZENIA		762	5 071		
	- zbycie, rozwiązanie, spłata		762	5 071		
	- wycena					
	- aktualizacja wartości					
	- przekwalifikowanie					
	- inne					
4.	Stan na koniec okresu	2 000	132 795	90 617		
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		840			
	Zobowiązania długoterminowe - inne zobowiązania finansowe					
	Zobowiązania krótkoterminowe - kredyty i pożyczki		54 267			
	Zobowiązania krótkoterminowe - inne zobowiązania finansowe		77 688			
	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			83 012		
	Długoterminowe aktywa finansowe - akcje i udziały	2 000				
	Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe					
	Pozostałe - należności z tytułu kaucji i zakupionych wierzytelności			7 605		
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 plus marża banku	
	- termin zapadalności	24.01.2006
	b) Wycena na dzień 30.06.2004 r	
	- kurs przyjęty do wyceny kredytu na dzień 30.06.2004 r - kredyt w PLN	
	Kwota wykorzystania kredytu na dzień 30.06.2004 r. 1.460 tys. zł. , z czego:	
	- kredyt krótkoterminowy	1.116 tys. zł.
	Którego wartość po wycenie jest równa.	1.116 tys. zł.
	- kredyt długoterminowy	344 tys. zł.
	Którego wartość po wycenie jest równa	344 tys. zł.
	Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-VI roku 2004 wynosiły w tys. zł	
	- odsetki naliczone	0
	- odsetki zapłacone	157
	Pożyczka długoterminowa zaciągnięta przez Spółkę w	DOHLER EUROCITRUS GmbH
	a) Warunki otrzymanej pożyczki	
	- kwota otrzymanej pożyczki	377 tys. EUR
	- oprocentowanie kwoty otrzymanej pożyczki jest równe 6%	
	- termin zapadalności	28.02.2006
	b) Wycena na dzień 30.06.2004 r	
	- kurs przyjęty do wyceny pożyczki na dzień 30.06.2004 r. 4,5422 PLN/EUR	
	Kwota wykorzystania pożyczki na dzień 30.06.2004 273 tys. EUR, z czego:	
	- zobowiązania krótkoterminowe	164 tys. EUR
	których wartość po wycenie jest równa	744 tys. zł
	- zobowiązania długoterminowe	109 tys. EUR
	których wartość po wycenie jest równa	496 tys. zł
	Odsetki naliczone wynoszą	304 tys. zł
II.	W roku 2004 Spółka korzystała z:	
	Kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym w banku	BRE BANK S.A. w Warszawie

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2003	6.200 tys. zł	
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 30.06.2004	6.000 tys. zł	
Termin zapadalności	2004-11-11	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	5.472 tys. zł	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 30.06.2004	5.803 tys. zł	
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:		
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR 1 m-c + marża		
Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-VI roku 2004 wynosiły w tys. zł		
- odsetki naliczone		0
- odsetki zapłacone		180
- 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		Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2003	10.000 tys. zł	
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 30.06.2004	10.000 tys. zł	
Termin zapadalności	kredyt 7-dniowy przedłużany automatycznie	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	8.889 tys. zł	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 30.06.2004	9.365 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-VI roku 2004 wynosiły w tys. zł		
- odsetki naliczone		0
- odsetki zapłacone		202
- 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 Polska S.A.
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2003	10.000 tys. zł	
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 30.06.2004	10.000 tys. zł	
Termin zapadalności	30.09.2004r.	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	9.763 tys. zł	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 30.06.2004	9.954 tys. zł	
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:		
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR T/N plus marża banku		

Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-VI roku 2004 wynosiły;		
- odsetki naliczone		0
- odsetki zapłacone		304
- 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 Polska S.A.
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2003	0 tys. zł	
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 30.06.2004	4.000 tys. zł	
Termin zapadalności	31.08.2004r.	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	0 tys. zł	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 30.06.2004	0 tys. zł	
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:		
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR T/N plus marża banku		
Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-VI roku 2004 wynosiły;		
- odsetki naliczone		0
- odsetki zapłacone		0
- 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		
		Bank PEKAO S.A. w Warszawie
Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 31.12.2003	0 tys. zł	
Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 30.06.2004	10 000 tys. zł	
Termin zapadalności	28.02.2005 r.	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	0 tys. zł	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 30.06.2004	9 883 tys. zł	
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:		
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR 3M plus marża banku		
Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-VI roku 2004 wynosiły w tys. zł		
- odsetki naliczone		0
- odsetki zapłacone		134
- 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		Bank Handlowy w Warszawie
Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 31.12.2003	4.500 tys. zł	
Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 30.06.2004	4.500 tys. zł	
Termin zapadalności	29.10.2004r.	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	4.529 tys. zł	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 30.06.2004	4.530 tys. zł	
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:		
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej		
WIBOR T-N plus marża banku		
Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-VI roku 2004 wynosiły w tys. zł		
- odsetki naliczone		0
- odsetki zapłacone		67
- 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		FORTIS BANK
Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 31.12.2003	5.000 tys. zł	
Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 30.06.2004	5.000 tys. zł	
Termin zapadalności	20.03.2004r.	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	1.006 tys. zł	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 30.06.2004	4.872 tys. zł	
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:		
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej		
WIBOR M-C plus marża banku		
Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-VI roku 2004 wynosiły w tys. zł		
- odsetki naliczone		0
- odsetki zapłacone		20
- 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		BPH PBK S.A.
Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 31.12.2003	8 .000 tys. zł	
Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 30.06.2004	8.000 tys. zł	
Termin zapadalności	31.12.2004r.	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	4.800 tys. zł	

Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 30.06.2004	7.696 tys. zł	
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:		
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej		
WIBOR M-C plus marża banku		
Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-VI roku 2004 wynosiły w tys. zł		
- odsetki naliczone		0
- odsetki zapłacone		231
- prowizja zapłacona		0
Z uwagi na rynkowe oprocentowanie kredytu, jego wartość bilansowa nie odbiega od jego wartości godziwej		

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.

Zobowiązania pozabilansowe oraz warunkowe nie występują.

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.-30.06.2004 HOOP SA nie zaniechał żadnego rodzaju działalności gospodarczej, oraz nie planuje do końca 2004 roku zaniechania jakiejkolwiek działalności.

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 I półroczu 2004 r., uwzględniające leasing traktowany księgowo jako leasing finansowy, wyniosły 13 751 tys. zł.

W I półroczu 2004 roku Spółka nie poniosła żadnych nakładów na ochronę środowiska nie planuje także żadnych nakładów na ochronę środowiska do końca 2004 roku. Planowane nakłady inwestycyjne w II połowie 2004 roku wynoszą około 1 200 tys. zł.

7. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

7.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

– BOBMARK INTERNATIONAL Sp. z o.o.

wartość przychodów netto	wyniosła	4 748 tys. zł
zakupy o wartości netto		1 102 tys. zł
należności na 30.06.2004 r	wynoszą	2 765 tys. zł
zobowiązania na 30.06.2004	wynoszą	0 tys. zł

- VITATRADE Sp. z o. o.

wartość przychodów netto	wyniosła	7 tys. zł
zakupy o wartości netto		1 223 tys. zł

należności na 30.06.2004 r. wynoszą 0 tys. zł
zobowiązania na 30.06.2004 r. wynoszą 281 tys. zł

- SALONIK ŚWIATEŁ Sp. z o.o.

wartość przychodów netto wyniosła 0 tys. zł
zakupy o wartości netto 1 tys. zł
należności na 30.06.2004 r. wynoszą 0 tys. zł
zobowiązania na 30.06.2004 r. wynoszą 0 tys. zł

- PERFORMANCE MARKETING GROUP Sp. z o. o.

wartość przychodów netto wyniosła 0 tys. zł
zakupy o wartości netto 439 tys. zł
należności na 30.06.2004 r. wynoszą 0 tys. zł
zobowiązania na 30.06.2004 r. wynoszą 0 tys. zł

EMMA Sp. z o.o.

wartość przychodów netto wyniosła 0 tys. zł
zakupy o wartości netto 9 tys. zł
należności na 30.06.2004 r. wynoszą 0 tys. zł
zobowiązania na 30.06.2004 r. wynoszą 8 tys. zł

7.2. Transakcje ze spółkami powiązаныmi :

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 oraz 8,75% akcji w kapitale zakładowym spółki Rabat Pomorze S.A. Wartość transakcji przeprowadzonych w 2003 ze spółkami zależnymi oraz stan rozrachunków na dzień 31 12. 2003 roku przedstawiono w tabeli:

W tys. zł

Spółka	Przychody 2004r	Zakupy 2004r	Należności brutto na 30.06.2004	Zobowiązania na 30.06.2004
Woda Grodziska	0	2 661	5 069	1 282
Grupa MEGAPACK	0	0	19	0
PCD	7 525	386	7 526	116
Rabat Pomorze	681	42	486	5
RAZEM	8 206	3 089	13 100	1 403

W bilansie należności od spółki „Woda Grodziska” zostały pomniejszone o 1 799 tys. zł stanowiącą różnicę między ceną nabycia a wartością nominalną zakupionych wierzytelności.

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

W I półroczu 2004 r. Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami.

9. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu.

(w przeliczeniu na pełne etaty)

	I-VI 2004 r.	I-VI 2003 r.	2003 r.
Zatrudnienie ogółem	1493	2017	2 017

w tym:

1. Pracownicy na stanowiskach robotniczych	648	629	659
2. Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	845	1398	1 358

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

	I-VI 2004 r.	I-VI 2003r.	2003 r.
Wynagrodzenia Zarządu	665	651	3 330
<i>W tym zyski kapitałowe</i>			2 000
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	133	68	142
RAZEM	798	719	3 472

11. Pożyczki udzielone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Oprócz pożyczki w kwocie 100 tys. zł udzielonej Prezesowi zarządu z ZFŚŚ, z której do spłaty na 30.06.2004 roku pozostało 23 tys. zł, Spółka nie udzieliła innych 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.

Objęcie udziałów

W dniu 05.07.2004 r. Zarząd Hoop S.A. podpisał oświadczenie notarialne o objęciu w zamian za wkład gotówkowy 100 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Transport-Spedycja-Handel-Sulich sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku Podlaskim. Wartość nominalna objętych udziałów wynosi 50 tys. zł. i stanowi 50% podwyższonego kapitału zakładowego oraz 50% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Umorzenie akcji własnych

Na podstawie Uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Hoop S.A. postanowiono nie umarzać akcji własnych Spółki, nabytych celem umorzenia na podstawie Uchwały nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 czerwca 2002 roku oraz nie obniżać kapitału zakładowego Spółki.

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.

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.

Na skutek zmiany uregulowań prawnych dotyczących sposobu wyceny rozrachunków walutowych i środków pieniężnych, Spółka wycenia je od początku 2004 roku na dzień bilansowy według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego na ten dzień. Dotychczas wycena taka następowała po kursie kupna lub sprzedaży banku, z którego usług jednostka korzystała, odpowiednio nie wyższym lub nie niższym od kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Gdyby, dla zachowania porównywalności, wartość rozrachunków oraz środków pieniężnych ujętych w bilansie na dzień 30.06.2003 roku wycenić po kursie średnim NBP na ten dzień, wartość ujemnych różnic kursowych byłaby niższa o 804 tys. zł, co wpłynęłoby dodatnio na wynik finansowy pierwszego półrocza 2003 roku.

Gdyby, dla zachowania porównywalności, wartość rozrachunków oraz środków pieniężnych ujętych w bilansie na dzień 31.12.2003 roku wycenić po kursie średnim NBP na ten dzień, wartość ujemnych różnic kursowych byłaby niższa o 1 072 tys. zł, co powiększyłoby wynik finansowy roku 2003.

Tabela przedstawia korektę różnic kursowych powstałych na skutek wyceny rozrachunków walutowych oraz środków pieniężnych według kursu NBP na dzień bilansowy (w tys. zł)

	Korekta z tytułu ujemnych różnic kursowych	Podatek odroczony	Wpływ na wynik finansowy
30.06.2003	804	- 153	651
31.12.2003	1 072	- 204	868

W opinii Zarządu, powyższe kwoty nie zniekształcają istotnie sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2003 roku oraz za rok 2003.

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

Różnice nie wystąpiły.

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 30.06.2004	2 589
Udział w stracie od dnia nabycia do dnia 31.12.2002	(1 473)
Udział w zysku za okres 01.01.2003-30.06.2004	4 582
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności	5 698

Pomorskie Centrum Dystrybucji	
Wartość bilansowa udziałów na 30.06.2004	2 008
Udział w stracie od dnia nabycia do dnia 31.12.2003	(281)
Udział w zysku za okres 01.01.2004-30.06.2004	143
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności	1 870

Megapack	
Wartość bilansowa udziałów na 30.06.2004	57 275
Udział w stracie za okres 01.01.2004-30.06.2004	(2 282)
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności	54 993

Rabat Pomorze	
Wartość bilansowa udziałów na 30.06.2004	2 000
Udział w zysku od dnia nabycia do dnia 30.06.2004	44
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności	2 044

22. Podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie 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

W 2003 roku HOOP S.A. zaangażowała się kapitałowo w kilka podmiotów. Spośród dokonanych inwestycji największe znaczenie, zarówno z punktu widzenia wielkości wydatków inwestycyjnych jak i planów strategicznych HOOP S.A., ma objęcie udziału w rosyjskiej grupie Megapack,

Grupę Megapack tworzy spółka produkcyjna OOO Megapack, oraz zależna od niej OOO Targowyj Dom Megapack- zaangażowana w handel i dystrybucję produktów podmiotu dominującego na terenie Moskwy. Ponadto OOO Targowyj Dom Megapack posiada 100% udziałów w OOO Targowyj Dom Megapack Severozapad – operującej na terenie St. Petersburga.

Grupa Megapack zajmuje się produkcją i sprzedażą napojów bezalkoholowych oraz napojów z niewielką zawartością alkoholu. Znaczącym źródłem przychodów są także usługi rozlewu świadczone na rzecz innych producentów napojów.

Na nabycie udziału stanowiącego 50% kapitału OOO Megapack oraz na późniejsze podwyższenie kapitału tej Spółki HOOP S.A. wydała w roku 2003 kwotę 15.000 tys. USD, co stanowiło 57.275 tys. zł. Wartość godziwa nabytych aktywów netto uwzględniająca późniejsze podwyższenie kapitału według stanu na 31.12.2003 wyniosła 21.229 tys. zł, stąd powstała nadwyżka w kwocie 36.046 tys. zł.

Pragniemy zwrócić uwagę, że nabywając udział w OOO Megapack, HOOP S.A. nabyła nie tylko jej aktywa bilansowe, dlatego analizując wartość zawartej transakcji należy brać pod uwagę także:

- Dostęp do dynamicznie rosnącego rynku. Na rynku moskiewskim HOOP S.A. oferuje produkty pod swoimi markami. Według danych AC Nielsen moskiewski rynek wody mineralnej w 2003 zanotował wzrost w ujęciu ilościowym o 26%, w ujęciu wartościowym wzrost przekroczył 30%. Prognozy odnośnie tempa wzrostu rynku oscylują wokół 30% rocznie – w roku 2004 ze względu na niekorzystne warunki pogodowe, wzrost może być mniejszy. W zakresie napojów niegazowanych rynek jest praktycznie nierozwinięty, stąd też poziom konkurencji rynkowej jest bardzo niski. Świadczą o tym także wstępne dane o sprzedaży tego asortymentu w pierwszej połowie 2004 – sprzedaż napojów niegazowanych HOOP zrealizowana przez grupę Megapack zanotowała dynamikę 520%, praktycznie bez nakładów na promocję tej marki.
- Pozycja rynkowa. Grupa Megapack w segmencie napojów z niską zawartością alkoholu. Na rynku moskiewskim w ujęciu wartościowym według danych Business Analytica spółka jest drugim graczem z udziałem ok. 17%.
- Organizacja. Megapack jest w pełni zorganizowanym przedsiębiorstwem, posiada niezbędne zezwolenia, w tym na magazynowanie i produkcję wyrobów akcyzowych, certyfikaty zgodności, zaświadczenia sanitarno-epidemiologiczne, decyzje o przestrzeganiu norm bezpieczeństwa ekologicznego itd. Warto dodać, że w momencie nabywania udziału w OOO Megapack, brakowało niektórych certyfikatów i zaświadczeń, w okresie pierwszej połowy 2004 roku spółka uzyskała ponad 100 certyfikatów i świadectw. Liczba ta doskonale obrazuje skalę potencjalnych trudności biurokratycznych, jakie HOOP S.A. musiała by pokonać chcąc zorganizować spółkę zależną samodzielnie.

- Lokalizacja. Zakład produkcyjny Megapack zlokalizowany jest na obrzeżach Moskwy, która jest największym i najbardziej chłonnym rynkiem na terenie Federacji Rosyjskiej. Lokalizacja taka ułatwia kontrolę i zarządzanie siecią dystrybucji, ułatwia kontrolę kosztów transportu, które w naszej branży stanowią istotny składnik kosztów.
- Kanały dystrybucji. Dostęp do kanałów dystrybucji. Megapack działa aktywnie na rynku moskiewskim, którym zainteresowana jest grupa HOOP S.A. Pozycja rosyjskiej spółki w segmencie napojów z niską zawartością alkoholu potwierdza efektywność sieci dystrybucji rozwiniętej przez Megapack. Przy wykorzystaniu kanałów dystrybucji grupy Megapack, obecnie oferowane są produkty z segmentu napojów bezalkoholowych i wód mineralnych (marki HOOP i Arctic). Oszczędności czasu i nakładów na nawiązanie kontaktów biznesowych (w obcym dla HOOP S.A. środowisku gospodarczym) są oczywiste.
- Zasoby ludzkie. Rynek rosyjski jest dla HOOP S.A. rynkiem nowym, nabywając zorganizowane przedsiębiorstwo Spółka zyskała zespół doświadczonych pracowników znających realia rynku rosyjskiego, warunków prowadzenia działalności gospodarczej. Nie mniej ważny jest dostęp do kadr posiadających stosowną wiedzę z zakresu produkcji i sprzedaży napojów. Megapack dysponuje nowoczesnym i wydajnym majątkiem produkcyjnym oraz zasobami ludzkimi niezbędnymi dla zapewnienia najwyższych standardów produkcji. Potwierdzeniem wysokiej jakości może być fakt wieloletniej współpracy z PepsiCo. w zakresie usługowego rozlewu napojów.

Posiadane zezwolenia, zorganizowana sieć dystrybucji, zatrudniony wykwalifikowany personel, poza redukcją kosztów oczywistą w kontekście uruchomienia produkcji i sprzedaży, pozwalają HOOP S.A. znacząco przyspieszyć proces wejścia na rynek. Czas ma istotne znaczenie, szczególnie w kontekście szacowanego tempa wzrostu rynku rosyjskiego. Sytuacja w Rosji przypomina warunki z jakimi mieliśmy do czynienia na rynku polskim przed kilku laty. HOOP S.A. chce zająć pozycję znaczącego gracza, w fazie dynamicznego wzrostu rynku, gdy pozycja poszczególnych graczy jest jeszcze nie określona. Gdy tempo wzrostu rynku spadnie, ustabilizuje się jego struktura, wejście na rynek będzie dużo bardziej kosztowne, co już doskonale widać w przypadku segmentu napojów gazowanych.

W chwili obecnej w grupie Megapack, HOOP S.A. wprowadza swoją strategię zarówno w zakresie przychodów jak i kosztów, efektem tych działań będzie wzrost rentowności przedsiębiorstwa.

Zaangażowanie HOOP S.A. na rynku rosyjskim ma charakter długoterminowy. Poprzez grupę Megapack Spółka zamierza realizować swoją obecność na rozwijającym się rynku rosyjskim. Celem HOOP S.A. w najbliższych latach będzie wzrost udziałów rynkowych marek z portfela Spółki we wszystkich obsługiwanych segmentach rynku, a co za tym idzie wzrost sprzedaży oraz realizowanych marż. Działania te będą prowadziły do wzrostu wartości posiadanego aktywa, jakim jest udział w OOO Megapack.

Biorąc powyższe pod uwagę, zdaniem Zarządu HOOP S.A. wyłożony kapitał w kwocie 57.275 tys. zł w pełni odzwierciedla wartość ekonomiczną nabytego udziału w Spółce OOO Megapack.

Zdaniem Zarządu, w odniesieniu do udziałów w spółce OOO Megapack, nie zaszły żadne istotne zmiany w sytuacji finansowej Spółki w stosunku do informacji ujawnionych w sprawozdaniu rocznym za 2003 rok.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

27.09.2004	Dariusz Wojdyga	Prezes Zarządu	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>
27.09.2004	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

27.09.2004	Tomasz Jankowski	Dyrektor Finansowy	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
27.09.2004	Katarzyna Balcerowicz	Główny Księgowy	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI**



w I półroczu 2004 roku

© HOOP S.A.

WARSZAWA
2004

SPIS TREŚCI

<u>SPIS TREŚCI</u>	2
<u>1 CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI HOOP S.A.</u>	4
<u>1.1 ZAKRES DZIAŁALNOŚCI HOOP S.A.</u>	4
<u>1.2 WŁADZE SPÓŁKI</u>	5
<u>1.3 OCENA CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ DLA HOOP S.A.</u>	6
<u>1.4 INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH</u>	7
<u>1.5 INFORMACJA O GŁÓWNYCH KONTRAHENTACH HOOP S.A.</u>	9
<u>2 ANALIZA FINANSOWA HOOP S.A.</u>	12
<u>2.1 BILANS</u>	12
<u>2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</u>	14
<u>2.3 WSKAŹNIKI FINANSOWE</u>	16
<u>2.4 OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI SPÓŁKI ORAZ ZDOLNOŚCI DO REGULOWANIA ZOBOWIĄZAŃ</u>	20
<u>2.5 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ</u>	20
<u>2.6 INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH I DOTACJACH</u>	20
<u>2.7 INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH</u>	21
<u>2.8 ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE HOOP S.A. ORAZ MOŻLIWOŚCI ICH REALIZACJI</u>	21
<u>2.9 OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK</u>	22
<u>3 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ</u>	22
<u>3.1 UMOWY KREDYTOWE</u>	22
<u>3.2 UMOWY HANDLOWE</u>	22
<u>3.3 UMOWY UBEZPIECZENIA</u>	23
<u>3.4 UMOWY KUPNA – SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW I AKCJI</u>	24
<u>4 POWIĄZANIA KAPITAŁOWE SPÓŁKI</u>	24
<u>4.1 INFORMACJE O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ O JEJ GŁÓWNYCH INWESTYCJACH KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH</u>	24
<u>4.2 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI</u>	27
<u>5 AKCJONARIAT</u>	28
<u>5.1 INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY</u>	28
<u>5.2 INFORMACJE O AKCJACH SPÓŁKI ORAZ AKCJACH I UDZIAŁACH W PODMIOTACH POWIĄZANYCH ZE SPÓŁKĄ POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZADZAJĄCE I NADZORUJĄCE</u>	29

<u>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.....</u>	30
<u>5.4 INFORMACJA O WYKORZYSTANIU WPŁYWÓW Z EMISJI AKCJI</u>	30
<u>5.5 ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE I PORECZENIA UDZIELONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM.....</u>	30
<u>6 ISTOTNE CZYNNIKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU.....</u>	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 – 2003 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 Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

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 technolodzy,
- ukształtowana sieć dostawców surowców i materiałów,
- rozwinięta sieć dystrybucji,
- dobra kondycja finansowa firmy.

Spółka ma 3 zakłady produkcyjne:

- 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 PPWM Woda Grodziska sp. z o. o., podmiotu zależnego od HOOP S.A.

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 WŁADZE SPÓŁKI

Władzami HOOP S.A. są:

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na koniec okresu sprawozdawczego:

- | | |
|----------------------------------|--------------------------------|
| ➤ Andrzej Jesionek | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| ➤ Tomasz Krysztofiak | Członek |
| ➤ Beata Wojdyga | Członek |
| ➤ Aleksandra Izabella Jutkiewicz | Członek |
| ➤ Tadeusz Czichon | Członek |

Skład Zarządu Spółki na koniec okresu sprawozdawczego:

- | | |
|--------------------|--------------------|
| ➤ Dariusz Wojdyga | Prezes Zarządu |
| ➤ Marek Jutkiewicz | Wiceprezes Zarządu |

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu HOOP S.A.

Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku wyniosły:

- Wynagrodzenie Zarządu: 665 tys. PLN,
- Wynagrodzenie Rady Nadzorczej: 133 tys. PLN

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,
- wrażliwość na zmiany przepisów dotyczących zakładów pracy chronionej.

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. 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.

Zmiany w przepisach dotyczących zakładów pracy chronionej, weszły w życie od początku 2004 roku i oznaczają zmniejszenie przychodów bezpośrednio związanych z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych, przypadających na jednego zatrudnionego, o około 50%.

1.4 INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH

Paleta wyrobów produkowanych i oferowanych przez HOOP S.A. jest bardzo szeroka i obejmowała w I półroczu 2004 roku ok. 150 pozycji .

Spółka produkuje i sprzedaje napoje takich marek jak „Hoop”, „Hoop Premium”, „Hoopek”, „Tyski Hoop”, „Mr Max” oraz wodę „ARCTIC”. W 2003 roku pojawiły się nowe produkty o zasięgu regionalnym: woda „Grodziska” oraz napoje „Grodzisk”. 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 w sieci sklepów „Biedronka” sprzedawane są napoje pod markami: VIVAT, COLA ORIGINAL, LEMO, woda OKTAWA i POLARIS w sieci Makro Cash & Carry napoje „ARO”, w sieci Eurocash napoje „VOLCANO”, a w sieci Leader Price napoje „LEADER PRICE”.

Podstawowe grupy wyrobów to:

1) Napoje gazowane, które obejmują:

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

2) Napoje niegazowane, które obejmują:

- a) napoje „Hoop”
- b) napoje dla dzieci „Hoopek”
- c) napoje „Tyski Hoop”
- 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 – w szklanej butelce - gazowana i niegazowana (VIII 2004)
- e) wody z grupy Private Labels – Oktawa, Polaris

Poniższe tabele prezentują udział poszczególnych rodzajów produktów w całkowitej sprzedaży Spółki w ujęciu wartościowym i ilościowym w I półroczu 2004 i 2003 roku.

Tabela nr 1 Struktura sprzedaży produktów i usług w w okresie I - VI 2004 i I - VI 2003 w ujęciu wartościowym.

Rodzaj produktu	I – VI 2004		I – VI 2003		zmiana
	Sprzedaż w tys. zł	Udział w sprzedaży	Sprzedaż w tys. zł	Udział w sprzedaży	
Napoje gazowane	92 079	54,1%	96 026	53,4%	-4,1%
Napoje niegazowane	52 245	30,7%	52 639	29,3%	-0,7%
Napoje pozostałe	-22	-	1 099	0,6%	-
Woda Arctic	20 290	11,9%	26 043	14,5%	-22,1%
Pozostałe wody	4 400	2,6%	2 792	1,6%	57,6%
Sprzedaż usług	1 155	0,7%	1 119	0,6%	3,2%
RAZEM	170 147	100,0%	179 718	100,0%	-5,3%

W I półroczu 2004 roku zanotowano spadek $-5,3\%$ wartości sprzedaży ogółem w porównaniu do tego samego okresu 2003 r. Udziały rynkowe poszczególnych rodzajów produktów na koniec czerwca zachowały poziom z końca 2003 roku. W wodzie Arctic nastąpił spadek wartościowy sprzedaży o -22% (3 pozycja na rynku), w napojach gazowanych o -4% (3 pozycja na rynku), napojach niegazowanych o $-0,7\%$ (2 pozycja na rynku). W pozycji „Pozostałe wody” nastąpił znaczny wzrost : o $57,6\%$.

Pozycja „Napoje pozostałe” obejmuje napoje w kartonie oraz napój izotoniczno-energetyczny KOOP, które są wycofywane z rynku - stąd wartości ujemne w zestawieniu wartościowym.

Tabela nr 2. Struktura sprzedaży produktów i usług w w okresie I - VI 2004 i I – VI 2003 w ujęciu ilościowym.

Rodzaj produktu	I – VI 2004		I – VI 2003		zmiana
	Sprzedaż w tys. litrów	Udział w sprzedaży	Sprzedaż w tys. litrów	Udział w sprzedaży	
Napoje gazowane	169 918	63,0%	169 861	62,2%	0,0%
Napoje niegazowane	62 195	23,0%	63 201	23,1%	-1,6%
Napoje pozostałe	54	0,02%	663	0,2%	-91,8%
Woda Arctic	25 513	9,5%	31 646	11,6%	-19,4%
Pozostałe wody	12 241	4,5%	7 822	2,9%	56,5%
RAZEM	269 921	100,0%	273 193	100,0%	-1,2%

W przypadku sprzedaży w ujęciu ilościowym odnotowano spadek o 1,2 % w stosunku do analogicznego okresu 2003 roku. Wielkość sprzedaży w ujęciu ilościowym napojów gazowanych pozostaje na tym samym poziomie jak w I połowie 2003 roku. Nastąpił spadek sprzedaży wody Arctic o -19,4% oraz napojów niegazowanych o -1,7%. Spadek sprzedaży napojów pozostałych o -91,8% jest konsekwencją wycofywania tej grupy produktowej ze sprzedaży w ogóle.

Odnotowano wzrost sprzedaży w ujęciu ilościowym pozostałych wód o 56,5%.

Udziały ilościowe w rynku pozostają bez znaczących zmian w stosunku do grudnia 2003 roku, pozycje rynkowe także są zachowane (Arctic – 3 pozycja, napoje gazowane – 3 pozycja, napoje niegazowane – 2 pozycja).

Struktura sprzedaży ilościowej pozostaje zbliżona do struktury w 2003 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	I – VI 2004	2003	2002	2001
Firmy dystrybucyjne	60,4%	61%	57,5%	60%
Sieci	37,8%	37,4%	36%	32%
Sprzedaż detaliczna*	1,8%	1,6%	6,5%	8%

* 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..

Nadal daje się zauważyć rosnący udział sieci hipermarketów w przychodach ze sprzedaży Spółki, chociaż tempo tego wzrostu jest niższe niż 2-3 lata temu. Udział Sieci w sprzedaży wzrósł od 2003 roku o 0,4 punktu procentowego. Związane jest to ze zwiększaniem ilości placówek handlowych oraz z rozszerzaniem asortymentu oferowanych przez nie napojów.

Warto zaznaczyć, że w ostatnim kwartale 2003 r. oraz w 2004 r. Spółka podjęła intensywne działania na rzecz aktywizacji eksportu, dlatego należy spodziewać się wzrostu znaczenia sprzedaży eksportowej.

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

- cukru - Krajowa Spółka Cukrowa S.A., Cukrownia Werbkowice S.A.
- preform - Alpla Opakowania z Tworzyw Sztucznych Sp. z o.o., Amcor Pet Packaging Polska Sp. z o.o.
- emulsji - Esarom Handels und Produktions Sp. z o.o., Perlarom-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% w przychodach ogółem w I półroczu 2004 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	18%	-
2	ALPLA Opakowania z Tworzyw Sztucznych Sp. z o.o.	BRAK	-	17%

2 ANALIZA FINANSOWA HOOP S.A.

2.1 BILANS

Na dzień 30 czerwca 2004 roku suma bilansowa HOOP S.A. wyniosła 350 479 tys. PLN. W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza to wzrost o 29,2% czyli o kwotę 79.230 tys. PLN. Natomiast w porównaniu do końca roku 2003 oznacza to wzrost o 11,2% czyli o kwotę 35.386 tys. PLN.

Na koniec czerwca 2004 roku w porównaniu z końcem czerwca 2003 roku nastąpiła zmiana struktury zarówno aktywów jak i pasywów. Aktywa trwałe wzrosły o 73,3% czyli o 88.525 tys. PLN. Udział aktywów trwałych w sumie bilansowej wzrósł z 44,5% (VI 2003) do 59,7% (VI 2004), natomiast aktywów obrotowych spadł z 55,5% do 40,3%. Główną przyczyną zmiany struktury aktywów były inwestycje długoterminowe, ich udział w sumie bilansowej wzrósł z 1% na koniec czerwca 2003 roku do 18,2% na koniec czerwca 2004 roku. Wzrost tej pozycji bilansu jest odzwierciedleniem dokonanych inwestycji – przede wszystkim w rosyjski Megapack, a także w polskie firmy dystrybucyjne. Wzrosły także rzeczowe aktywa trwałe z 108.845 tys. PLN do 133 099 tys. PLN (o 22,3%), jako efekt realizowanego przez Spółkę intensywnego programu inwestycyjnego.

W porównaniu z końcem roku 2003 r. aktywa trwałe wykazywane przez spółkę na koniec półrocza 2004 roku uległy zmianie o -0,4%.

Podstawowe pozycje majątku obrotowego zmieniały się w tempie zbliżonym do tempa zmian przychodów ze sprzedaży, stąd spadek ich udziału w ogólnej sumie bilansowej na koniec czerwca 2004 roku do 40,3% wobec 55,5% na koniec czerwca 2003 roku.

W przypadku pasywów za najistotniejsze należy uznać dwie zmiany - wzrost udziału kapitałów własnych na koniec czerwca 2004 roku w porównaniu z czerwcem 2003 roku oraz przyrost zobowiązań długoterminowych. Udział kapitałów własnych w ogólnej sumie pasywów zwiększył się na koniec czerwca 2004 roku do 31,5% wobec 18,95% na koniec czerwca 2003 roku. W ujęciu wartościowym wzrost wyniósł 59.062 tys. PLN i był skutkiem emisji akcji serii E zarejestrowanych w II połowie 2003 r.

Skutkiem nowej emisji akcji jest zwiększenie kapitału zakładowego z 10.089 tys. PLN do 13.089 tys. PLN.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na koniec czerwca 2004 zwiększyły się w porównaniu z czerwcem 2003 roku o 20.168 tys. PLN, udział tej pozycji w strukturze pasywów na koniec czerwca 2004 roku spadł do 68,5% z 81,05% przy czym udział zobowiązań krótkoterminowych w strukturze finansowania spadł do 50,41% z 63,64%.

Wśród zobowiązań wyższą dynamikę wykazały zobowiązania długoterminowe – wzrost o 52,5% na koniec czerwca 2004 roku w porównaniu z końcem czerwca 2003 roku, co było związane z finansowaniem długoterminowymi umowami leasingowymi inwestycji Spółki w rzeczowy majątek trwały w II połowie 2003 roku. W I połowie 2004 roku nastąpił spadek zobowiązań długoterminowych o 25,4% czyli o kwotę 18.676 tys. PLN. Zobowiązania krótkoterminowe wykazują nieznaczny wzrost na koniec czerwca 2004 roku w porównaniu z końcem czerwca 2003 roku.

Zmiany w wielkości i strukturze aktywów i pasywów odzwierciedlają dynamiczny rozwój firmy.

Tabela 6 Bilans „HOOP” S.A.

Bilans	Stan na 30.06.2004		Stan na 31.12.2003		Dynamika	Stan na 30.06.2003		Dynamika
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %	półrocze2004/ 2003	w tys. PLN	w %	półrocze2004/ półrocze 2003
Aktywa								
I. Aktywa trwałe	209 316	59,7%	210 064	66,7%	-0,4%	120 791	44,5%	73,3%
1. Wartości niematerialne i prawne	460	0,1%	420	0,1%	9,5%	525	0,2%	-12,4%
2. Rzeczowe aktywa trwałe	133 099	38,0%	133 809	42,5%	-0,5%	108 845	40,1%	22,3%
3. Należności długoterminowe	5 536	1,6%	5 526	1,8%	0,2%	3 069	1,1%	80,4%
4. Inwestycje długoterminowe	63 872	18,2%	63 872	20,3%	0,0%	2 589	1,0%	2367,1%
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 349	1,8%	6 437	2,0%	-1,4%	5 763	2,1%	10,2%
II. Aktywa obrotowe	141 163	40,3%	105 029	33,3%	34,4%	150 458	55,5%	-6,2%
1. Zapasy	44 890	12,8%	25 554	8,1%	75,7%	35 818	13,2%	25,3%
2. Należności krótkoterminowe	90 811	25,9%	68 120	21,6%	33,3%	104 713	38,6%	-13,3%
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 860	1,4%	9 559	3,0%	-49,2%	8 710	3,2%	-44,2%
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	602	0,2%	1 796	0,6%	-66,5%	1217	0,4%	-50,5%
Aktywa razem	350 479	100,0%	315 093	100,0%	11,2%	271 249	100,0%	29,2%
Pasywa								
I. Kapitał własny	110 453	31,51%	109 330	34,70%	1,0%	51 391	18,95%	114,9%
1. Kapitał zakładowy	13 089	3,73%	13 089	4,15%	0,0%	10089	3,72%	29,7%
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-22 920	-6,54%	-22 920	-7,27%	0,0%	-22 920	-8,45%	0,0%
4. Kapitał zapasowy	116 271	33,17%	108 372	34,39%	7,3%	50 300	18,54%	131,2%
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	41	0,01%	41	0,01%	0,0%	44	0,02%	-6,8%
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 436	0,41%	1 436	0,46%	0,0%	1 436	0,53%	0,0%
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 413	0,40%	7 899	2,51%	-82,1%	7 899	2,91%	-82,1%
8. Zysk (strata) netto	1 123	0,32%	1 413	0,45%	-20,5%	4 543	1,67%	-75,3%
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	240 026	68,49%	205 763	65,30%	16,7%	219 858	81,05%	9,2%
1. Rezerwy na zobowiązania	448	0,13%	69	0,02%	549,3%	2 676	0,99%	-83,3%
2. Zobowiązania długoterminowe	54 959	15,68%	73 635	23,37%	-25,4%	36 034	13,28%	52,5%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	176 672	50,41%	125 079	39,70%	41,2%	172 614	63,64%	2,4%
4. Rozliczenia międzyokresowe	7 947	2,27%	6 980	2,22%	13,9%	8 534	3,15%	-6,9%
Pasywa razem	350 479	100,00%	315 093	100,00%	11,2%	271 249	100,00%	29,2%

Źródło: Opracowanie własne

2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W I półroczu 2004 roku HOOP S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 174.882 mln zł wobec 184.796 mln zł w I półroczu roku poprzedniego. Spółka odnotowała spadek przychodów o 5,4% czyli o 9.914 tys. zł.

Zwiększyły się koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (o 4,8%), przy czym koszt wytworzenia sprzedanych produktów w porównaniu z I półroczem 2003 roku wzrósł o 5,8%, w ujęciu wartościowym z 109.168 tys. PLN do 115.507 tys. PLN.

Spadek przychodów HOOP S.A. był wywołany przede wszystkim niekorzystnymi warunkami pogodowymi w miesiącach maj-czerwiec, o czym świadczy zarówno wysokie tempo wzrostu przychodów w pierwszym kwartale 2004 (wzrost przychodów ze sprzedaży produktów o 20,3% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego) oraz fakt utrzymywania na stabilnym poziomie udziałów rynkowych w całym pierwszym półroczu 2004 roku.

W I półroczu 2004 r. zanotowano zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 54.961 tys. PLN co oznacza spadek o 21,9% co w ujęciu wartościowym daje kwotę 15.374 tys. PLN w porównaniu z I półroczem 2003 roku. Koszty sprzedaży obniżyły się o 20,8%, czyli o 11.333 tys. PLN i wyniosły 43.175 tys. PLN.

W I półroczu 2004 roku wystąpiła strata na sprzedaży w wysokości 589 tys. PLN. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 7.712 tys. PLN i były niższe o 42,6% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Pozostałe koszty operacyjne wzrosły z poziomu 4.102 tys. PLN w I półroczu 2003 do 5.251 tys. PLN w I półroczu 2004 roku. Zysk z działalności operacyjnej spadł o 84,1% i na koniec czerwca 2004 roku wyniósł 1.872 tys. PLN.

Odnotowano wzrost przychodów finansowych, z 104 tys. PLN w I półroczu 2003 do 5.562 tys. PLN w I półroczu 2004 co było efektem powstania dodatnich niezrealizowanych różnic kursowych.

W I półroczu 2004 roku HOOP S.A. odnotowała zysk na działalności gospodarczej w wysokości 1.363 tys. zł oraz zysk netto na poziomie 1.123 tys. zł.

Znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w I półroczu 2004 roku miały następujące czynniki:

- wyjątkowo niekorzystne warunki pogodowe w maju i czerwcu 2004 roku
- wzrost cen sprzedaży produktów zawierających cukier

oba, wymienione powyżej czynniki były powodem spadku przychodów ze sprzedaży w stosunku do pierwszego półrocza 2003 roku

- zwiększenie kosztów amortyzacji - 13.156 tys. zł w I półroczu 2004 roku w stosunku do 10.002 tys. zł w I półroczu 2003 roku, co jest skutkiem wysokich nakładów inwestycyjnych poniesionych w 2003 roku i na początku 2004 roku.
- wzrost cen ropy i idący za tym wzrost cen takich surowców jak preformy do butelek PET, nakrętki, folia termokurczliwa itp.
- niższe przychody z tytułu posiadania statusu zakładu pracy chronionej wynikłe ze zmian odpowiednich przepisów oraz znacznie niższej liczby zatrudnionych osób niepełnosprawnych. W I półroczu 2004 zwroty podatku VAT, dofinansowania wynagrodzeń osób niepełnosprawnych oraz inne przychody z tego tytułu były niższe o 5.836 tys.zł. , przy kosztach wynagrodzeń osób niepełnosprawnych niższych o 2.362 tys.zł. niż w analogicznym okresie 2003 roku.
- wzrost kosztów odsetkowych (o 1.191 tys. PLN w stosunku do I półrocza 2003 roku) w dużej mierze związany z nakładami inwestycyjnymi,
- znaczący pozytywny wpływ na wyniki I półrocza 2004 roku wywarły różnice kursowe. Kwota niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych w okresie 01.01.2004 – 30.06.2004 wyniosła 5.385 tys. zł., natomiast kwota ujemnych zrealizowanych różnic kursowych to 1.923 tys. zł., podczas gdy w I półroczu 2003 roku dodatnie różnice kursowe nie wystąpiły, a łączna wartość ujemnych zrealizowanych i niezrealizowanych różnic kursowych wynosiła 5.196 tys. zł.

Tabela 7 Rachunek zysków i strat „HOOP” S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01-30.06.2004	01.01-30.06.2003	Dynamika półrocze 2004/ półrocze 2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	174 882	184 796	-5,4%
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	170 147	179 718	-5,3%
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 735	5 078	-6,8%
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	119 921	114 461	4,8%
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	115 507	109 168	5,8%
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 414	5 293	-16,6%
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	54 961	70 335	-21,9%
IV. Koszty sprzedaży	43 175	54 508	-20,8%
V. Koszty ogólnego zarządu	12 375	13 381	-7,5%
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-589	2 446	-124,1%
VII. Pozostałe przychody operacyjne	7 712	13 442	-42,6%
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	341	782	-56,4%
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	7 371	12 660	-41,8%
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	5 251	4 102	28,0%
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 470	784	342,6%
3. Inne koszty operacyjne	1 781	3 318	-46,3%
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 872	11 786	-84,1%
X. Przychody finansowe	5 562	104	5248,1%
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
2. Odsetki, w tym:	177	104	70,2%
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne	5 385		
XI. Koszty finansowe	6 071	8 201	-26,0%
1. Odsetki, w tym:	4 132	2 941	40,5%
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne	1 939	5 260	-63,1%
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	1 363	3 689	-63,1%
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)			
1. Zyski nadzwyczajne			
2. Straty nadzwyczajne			
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	1 363	3 689	-63,1%
XV. Podatek dochodowy	240	-854	-128,1%
a) część bieżąca			
b) część odroczone	240	-854	-128,1%
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)	1 123	4 543	-75,3%

Źródło: Opracowanie własne

2.3 WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.3.1. Wskaźniki płynności

Na koniec czerwca 2004 roku wskaźniki płynności spółki wykazały malejącą tendencję w porównaniu do końca czerwca 2003 r. Wskaźnik płynności bieżącej spadł z 0,87 na koniec czerwca 2003 r. do 0,80 na koniec czerwca 2004 r., a wskaźnik płynności szybkiej zmalał z 0,66 (VI 2003 r.) do 0,54 na koniec czerwca 2004 r.

2.3.2. Wskaźniki rentowności

Na koniec czerwca 2004 roku nastąpiło pogorszenie w stosunku do czerwca 2003 roku wskaźników rentowności. Stopa zwrotu z kapitału własnego zmalała z 8,84% do 1,02%, co wynika z dwóch czynników: spadku zysku netto oraz wzrostu kapitału własnego. Stopa zwrotu z aktywów zmalała z 1,67% (VI 2003) do 0,32% na koniec czerwca 2004 r., co poza spadkiem kwoty zysku, wynika ze wzrostu wartości aktywów – przede wszystkim majątku trwałego. Stopa zwrotu z majątku obrotowego ukształtowała się na poziomie 0,80% na koniec czerwca 2004 r. w porównaniu z 3,02% na koniec czerwca 2003 roku.

2.3.3. Wskaźniki sprawności operacyjnej

W tej grupie wskaźników na koniec czerwca 2004 r. w porównaniu z analogicznym okresem roku 2003 odnotowano spadek w przypadku wskaźnika produktywności majątku trwałego: z 1,53 (VI 2003) do 0,84 (VI 2004) oraz wskaźnika ogólnej produktywności majątku: na koniec czerwca 2004 r. kształtował się na poziomie 0,50 wobec 0,68 na koniec czerwca roku 2003. Pogorszenie wskaźników to skutek przede wszystkim inwestycji w majątek trwały, w tym majątek finansowy oraz znaczącego zwiększenia mocy produkcyjnych, które będą wykorzystywane w kolejnych okresach. Wskaźnik rotacji majątku obrotowego na koniec czerwca 2004 nie zmienił się w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

2.3.4 Wskaźniki wspomagania finansowego

Na koniec czerwca 2004 roku nastąpiła poprawa wskaźników wspomagania finansowego w porównaniu z czerwcem 2004 roku.

- wzrósł wskaźnik udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku: z 18,9% do poziomu 31,5%,

- wzrósł wskaźnik relacji kapitału stałego do majątku trwałego: na koniec czerwca 2004 roku wyniósł 79,0%, na koniec czerwca 2003 – 72,4%,
- spadł wskaźnik relacji zobowiązań do kapitałów własnych: z 427,8% do 217,3%,
- spadła stopa zadłużenia z poziomu 76,9% do 66,1%.

Znaczna poprawa wskaźników wspomagania finansowego wyniku przede wszystkim ze wzrostu kapitału własnego w II połowie 2003 roku spowodowanego emisją akcji.

Tabela 8 Analiza wskaźnikowa „HOOP” S.A.

Nazwa	Sposób liczenia	Wartość wskaźnika	
		VI 2004	VI 2003
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,80	0,87
Wskaźnik płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe - Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe	0,54	0,66
Wskaźniki rentowności			
Marża zysku brutto ze sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży	31,4%	38,1%
Marża zysku netto ze sprzedaży	Zysk netto ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży	-0,34%	1,3%
Stopa zysku operacyjnego	Zysk operacyjny / Przychody ze sprzedaży	1,1%	6,4%
Wskaźnik rentowności brutto	Zysk brutto / Przychody ze sprzedaży	0,8%	2,0%
Wskaźnik rentowności netto	Zysk netto / Przychody ze sprzedaży	0,6%	2,5%
Stopa zwrotu z kapitału własnego	Zysk netto / Kapitały własne	1,0%	8,8%
Stopa zwrotu z aktywów	Zysk netto / Aktywa ogółem	0,3%	1,7%
Stopa zwrotu majątku obrotowego	Zysk netto / Aktywa obrotowe	0,8%	3,0%
Stopa nadwyżki finansowej	(Zysk netto + Amortyzacja) / Przychody netto ze sprzedaży	8,2%	7,9%
Wskaźniki sprawności operacyjnej			
Wskaźnik produktywności majątku	Przychody ze sprzedaży / Aktywa ogółem	0,50	0,68
Wskaźnik produktywności majątku trwałego	Przychody ze sprzedaży / Aktywa trwałe	0,84	1,53
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	Przychody ze sprzedaży / Aktywa obrotowe	1,24	1,23
Wskaźniki wspomaganie finansowego			
Stopa zadłużenia	(Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe) / Aktywa ogółem	66,1%	76,9%
Wskaźnik udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku	Kapitały własne / Aktywa ogółem	31,5%	18,9%
Wskaźnik relacji zobowiązań do kapitałów własnych	Zobowiązania ogółem / Kapitały własne	217,3%	427,8%
Wskaźnik relacji kapitału stałego do majątku trwałego	(Kapitały własne + Zobowiązania długoterminowe) / Aktywa trwałe	79,0%	72,4%

Źródło: Opracowanie własne

2.4 OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI SPÓŁKI ORAZ ZDOLNOŚCI DO REGULOWANIA ZOBOWIĄZAŃ

Sytuacja finansowa Spółki jest zadowalająca. Spółka nie ma problemów w zakresie regulowania swoich bieżących zobowiązań jak i zaciągania nowych. Wpływy z dokonanych w 2003 roku emisji akcji przyczyniły się do znacznej poprawy wskaźników zadłużenia HOOP S.A.

Również w drugiej połowie roku 2004 nie powinny wystąpić w Spółce żadne problemy z wywiązywaniem się z zaciągniętych zobowiązań. Znaczne zmniejszenie, w stosunku do lat poprzednich, planowanych na drugą połowę 2004 roku i na lata następne nakładów inwestycyjnych, przy wysokiej rocznej kwocie amortyzacji, pozwoli zmniejszyć poziom zadłużenia Spółki i będzie wpływać na poprawę wskaźników płynności.

2.5 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ

W pierwszej połowie 2004 roku nie zaszły żadne istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

2.6 INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH I DOTACJACH

Na dzień 30 czerwca 2004 roku Spółka realizowała następujące umowy kredytów i pożyczek:

- kredyt inwestycyjny z Banku Handlowego w Warszawie S.A. w wysokości 5 mln PLN. Na dzień 30 czerwca 2004 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 1.460 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 30 czerwca 2004 roku kwota zadłużenia wynosiła 9.365 tys. PLN. Jest to kredyt tygodniowy, odnawialny automatycznie i jego spłata jest wymagalna gdy Bank pisemnie zażąda jego spłaty,
- kredyt obrotowy z Banku Handlowego w Warszawie S.A. do maksymalnej wysokości 4,5 mln PLN. Na dzień 30 czerwca 2004 roku kwota zadłużenia wraz z narosłymi odsetkami wynosiła 4.530 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 29 październik 2004 roku,

- kredyt w rachunku bieżącym z Banku Polska Kasa Opieki S.A. w Warszawie do maksymalnej wysokości 10 mln. PLN . Na dzień 30 czerwca 2004 roku kwota zadłużenia wynosiła 9.883 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 28 luty 2005 roku,
- kredyt w rachunku bieżącym z Fortis Banku Polska S.A. do maksymalnej wysokości 5 mln PLN. Na dzień 30 czerwca 2004 roku kwota zadłużenia wynosiła 4.872 tys. PLN. Termin spłaty to 8 kwiecień 2005 roku,
- kredyt w rachunku bieżącym w BRE Bank S.A. do maksymalnej wysokości 6 mln PLN. Na dzień 30 czerwca 2004 kwota zadłużenia wynosiła 5.803 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 11 listopad 2004 roku,
- kredyt w rachunku bieżącym w Raiffeisen Bank Polska S.A. w wysokości 10 mln PLN. Na dzień 30 czerwca 2004 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 9.954 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 30 września 2004 roku,
- kredyt obrotowy w RCB Raiffeisen Bank Polska S.A. w wysokości 4 mln. PLN. Na dzień 30 czerwca 2004 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 0 PLN. Termin spłaty kredytu to 31 sierpnia 2004 roku,
- kredyt w rachunku bieżącym w Banku Przemysłowo-Handlowym PBK S.A. w wysokości 8 mln PLN. Na dzień 30 czerwca 2004 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 7.696 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 31 grudnia 2004 roku,
- pożyczka od spółki Dohler Engineering z siedzibą w Niemczech w wysokości 377 tys EUR. Na dzień 30 czerwca 2004 roku kwota pozostała do spłaty wraz z narosłymi odsetkami wynosiła 340 tys. EUR, co było równoważne kwocie 1.544 tys. PLN. Termin spłaty pożyczki to 28 luty 2006 roku.

2.7 INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie udzielała żadnych pożyczek, poręczeń i gwarancji. Udzielona we wcześniejszym okresie spółce OOO Targowyj Dom Megapack pożyczka w wysokości 1.300 tys. USD została spłacona w styczniu 2004 roku.

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

Plan inwestycyjny HOOP S.A. zakładał, że w roku 2004 Spółka zrealizuje wydatki inwestycyjne na poziomie 14 mln PLN. W pierwszym półroczu 2004 wydatki inwestycyjne osiągnęły poziom około 13,8 mln. zł. , z czego większość dotyczyła budowy hali

magazynowej w Grodzisku Wielkopolskim. Na okres 01.07.2004 – 31.12.2004 planowane są głównie działania inwestycyjne o charakterze adaptacyjnym i odtworzeniowym. Ich przewidywana wartość to 1,2 mln. PLN.

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 2004 rok.

3 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ

3.1 UMOWY KREDYTOWE

W pierwszej połowie 2004 roku HOOP S.A. zawarła następujące umowy kredytowe:

- Umowa o kredyt w rachunku bieżącym z Fortis Bankiem do maksymalnej wysokości 5 mln PLN. Termin spłaty to 8 kwiecień 2005 roku.
- Umowa o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. do maksymalnej wysokości 10 mln PLN. Termin spłaty kredytu to 28 luty 2005 roku.
- Umowa o kredyt obrotowy w Raiffeisen Bank Polska S.A. w wysokości 4 mln. PLN. Termin spłaty kredytu to 31 sierpnia 2004 roku.

3.2 UMOWY HANDLOWE

3.2.1 Dostawcy

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

3.2.2 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 I półroczu 2004 roku zostały zawarte dwie nowe znaczące umowy z odbiorcami zagranicznymi. Są to umowy z:

- **The Qibla Cola Company** z siedzibą na terytorium Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej - w zakresie współpracy w zakresie przygotowania, rozlewania, pakowania i magazynowania przez HOOP S.A. na zlecenie The Qibla Cola Company napojów w butelkach PET o pojemności 0,5l. , 1,5 l. i 2,0l.
- **KUBUS GmbH** z siedzibą na terytorium Niemiec – w zakresie dystrybucji na terytorium Niemiec produktów wytwarzanych przez HOOP S.A..

3.3 UMOWY UBEZPIECZENIA

W styczniu 2004 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..

W ramach zawartych umów dokonano ujednolicenia terminów ubezpieczeń. Mienie Spółki włączone jest do polisy jako całość. Nowo zakupywane składniki mienia obejmowane są klauzulą automatycznego pokrycia. Składniki mienia nie wpisane w ewidencję księgową w wyniku błędów i/lub opuszczeń i w związku z tym nie zgłoszone do ubezpieczenia również są objęte ochroną na mocy klauzuli błędów i opuszczeń. W stosunku do wcześniejszych okresów została również zmieniona baza ubezpieczenia z tzw. „ryzyk wymienionych”, gdzie ochrona obejmowała konkretne ryzyka wymienione w polisach, na bazę „all risks”, co oznacza, że ochrona obejmuje każde uszkodzenie mienia nie objęte wyłączeniem w warunkach.

Wprowadzone zmiany pozwolą na uzyskanie przez Spółkę oszczędności w zakresie ponoszonych składek ubezpieczeniowych przy jednoczesnym zwiększeniu zakresu ochrony ubezpieczeniowej.

3.4 UMOWY KUPNA – SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW I AKCJI.

W okresie objętym sprawozdaniem HOOP S.A. nie nabywała oraz nie sprzedawała akcji lub udziałów w innych podmiotach.

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 30 czerwca 2004 roku w posiadaniu HOOP S.A. znajdowały się udziały następujących spółek zależnych:

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

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 30.06.2004r.

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.

Na dzień 30 czerwca 2004 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 30 czerwca 2004 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., nabytych w listopadzie 2003 roku.

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

OOO Megapack

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.

W pierwszym półroczu 2004 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.

Podsumowanie.

W pierwszym półroczu 2004 roku Spółka nie dokonywała żadnych zmian w posiadanych pakietach udziałów i akcji w innych podmiotach.

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

Grupa Megapack zajmuje się produkcją i sprzedażą napojów bezalkoholowych oraz napojów niskoalkoholowych. Znaczącym źródłem przychodów są także usługi rozlewu świadczone na rzecz innych producentów napojów.

Zaangażowanie HOOP S.A. na rynku rosyjskim ma charakter długoterminowy. Poprzez grupę Megapack Spółka zamierza realizować swoją obecność na rozwijającym się rynku rosyjskim. W 2003 roku poniesiono pierwsze nakłady (2,5 mln USD) na promocję wody Arctic. W roku 2004 działania te będą kontynuowane. Strategicznymi produktami na moskiewskim rynku są – woda Arctic, napoje Hoop oraz napoje niskoalkoholowe pod marką Hooper's Hooch.

W pierwszej połowie 2004 roku w stosunku do analogicznego okresu roku 2003 zanotowano wzrost o 134% wyrażonych w USD przychodów ze sprzedaży wody Arctic w ujęciu netto. Dla napojów marki Hoop wzrost ten był jeszcze większy i wyniósł 520%.

W przypadku napojów z niską zawartością alkoholu – Hooch, wzrost sprzedaży netto w omawianym okresie wyniósł 23%. Warto przy tym dodać, że według danych Business Analytica na koniec lutego 2004 udział napojów Hooch w ujęciu wartościowym w moskiewskim rynku napojów z niską zawartością alkoholu wyniósł ok. 17%, co dawało tej marce drugą pozycję na moskiewskim rynku.

Szybkie tempo wzrostu przychodów ze sprzedaży marek własnych wytwarzanych przez grupę Megapack będzie sprzyjało wzrostowi udziału tej grupy w ogólnej kwocie przychodów. Zmniejszać się będzie natomiast udział mniej rentownej usługi rozlewu.

Poprawie rentowności grupy Megapack, poza zmianą struktury przychodów, sprzyjać będą także działania po stronie kosztowej. Od 2004 roku HOOP S.A. sprawuje kontrolę operacyjną nad spółką Megapack, w której zostanie przeprowadzona zmiana struktury organizacyjnej. Zmiana ta przyczyni się do poprawy jakości zarządzania, a także umożliwi redukcję kosztów, m. in. poprzez zmniejszenie zatrudnienia. Ponadto w terminie 3 lat planowana jest inwestycja we własny zakład produkcyjny, co powinno zaowocować znaczną redukcją ponoszonych kosztów z tytułu najmu, szacowanych obecnie na poziomie 2,4 mln USD rocznie.

4.2 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

- 1) Dnia 30 stycznia 2003 HOOP S.A. oraz PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. podpisały umowę, przedmiotem której jest dzierżawa gruntów, budynków i budowli zlokalizowanych w Grodzisku Wielkopolskim przy ulicy Mikołajczyka 8. Koszt dzierżawy w I półroczu 2004 roku wyniósł 1 944 tys. netto. Pozostałe transakcje HOOP S.A. przeprowadzone w I półroczu 2004 z PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. to kupno materiałów i usług od PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. o łącznej wartości 665 tys. zł netto.
- 2) W I półroczu 2004 pomiędzy BOBMARK International Sp. z o.o. a HOOP S.A. zostały przeprowadzone następujące transakcje
 - sprzedaż wyrobów HOOP S.A. do spółki BOBMARK - 3 987 tys. zł netto,

- dzierżawa, w tym czynsz, najem pomieszczeń i samochodów oraz opłaty eksploatacyjne – 761 tys. zł netto,
- kupno usług marketingowych świadczonych przez BOBMARK – 884 tys. netto,
- kupno towarów i usług od BOBMARK – 112 tys. zł netto.

3) Dnia 9 października 2003 roku HOOP S.A. zawarł umowę z Pomorskim Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o., przedmiotem której jest sprzedaż udziałów Pomorskiego Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o. W I półroczu 2004 roku pomiędzy HOOP S.A a Pomorskim Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o. zostały przeprowadzone następujące transakcje:

- sprzedaż wyrobów HOOP S.A. do spółki PCD - 7 523 tys. zł netto
- dzierżawa, w tym czynsz, najem pomieszczeń i samochodów oraz opłaty eksploatacyjne – 2 tys zł netto,
- kupno usług marketingowych świadczonych przez PCD – 13 tys zł netto,
- kupno towarów i usług od PCD – 373 tys. zł netto.

Wszystkie operacje pomiędzy HOOP S.A. i PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. , HOOP S.A. i BOBMARK International Sp. z o.o. oraz HOOP S.A i PCD HOOP Sp. z o.o. 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

W dniu 30 czerwca 2004 roku następujący akcjonariusze posiadali powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

- Dariusz Wojdyga - 6.190.605 głosów stanowiących 45,12% w ogólnej liczbie głosów na WZA,
- Marek Jutkiewicz - 4.133.260 głosów stanowiących 30,12% w ogólnej liczbie głosów na WZA.

Ilość głosów, którymi dysponują wymienieni powyżej akcjonariusze nie zmieniła się od końca 2003 roku, natomiast nieznacznie zmieniły się udziały procentowe w stosunku do udziałów wykazywanych w sprawozdaniu za rok obrotowy 2003.

Różnica ta wynika z uwzględnienia przy wyliczaniu udziałów procentowych w bieżącym sprawozdaniu, akcji własnych posiadanych przez HOOP S.A. , co jest spowodowane zmianą od dnia 1 maja 2004 roku odpowiednich przepisów (Art. 4 w Prawie o publicznym obrocie papierami wartościowymi).

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 30.06.2004r.:

Dariusz Wojdyga – Prezes Zarządu posiadał:

- 1) 5.879.349 akcji stanowiących 44,91 % udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.
6.190.605 głosów stanowiących 45,12% 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) 3.925.756 akcji stanowiących 29,99% udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.
4.133.260 głosów stanowiących 30,12% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

Rada Nadzorcza HOOP S.A.:

Według stanu na dzień 30.06.2004r.:

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.

Beata Wojdyga – Członek Rady Nadzorczej

- 1) posiadała 10.384 akcje na okaziciela spółki HOOP S.A.

2) nie posiadała żadnych udziałów i akcji w podmiotach powiązanych z HOOP S.A.

Aleksandra Izabella Jutkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

1) nie posiadała akcji HOOP S.A.

2) posiadała 40 udziałów o wartości nominalnej 2.308,60 zł i łącznej wartości 92.344,00 zł w kapitale zakładowym „BOBMARK International” Sp. z o.o.

40 głosów stanowiących 40 % ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników „BOBMARK International” Sp. z o.o.

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 Prezes Zarządu korzystał z pożyczki udzielonej ze środków ZFŚS. Kwota pozostała do spłaty wynosiła na dzień 01.01.2004 - 57 tys. zł. , a na dzień 30.06.2004 – 23 tys. zł.. Spółka nie udzieliła żadnych innych 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.
- c) zmiany w ustawodawstwie dotyczące zarówno wszystkich podmiotów gospodarczych (np. stawki podatku dochodowego od osób prawnych) jak też i te dotyczące zasad funkcjonowania zakładów pracy chronionej, przy czym po zmianach zasad wspierania zakładów pracy chronionej wprowadzonych od 1 stycznia i od 1 maja 2004 roku i wynikającym z nich obniżeniem kwot przeznaczonych na wspieranie zatrudnienia osób niepełnosprawnych, ewentualne dalsze zmiany przepisów w przyszłości będą w niewielkim stopniu wpływały na wyniki osiągnięte przez Spółkę.
- d) możliwości pozyskiwania finansowania zewnętrznego (kredyty, pożyczki, leasingi). Czynnikiem ten w najbliższych latach będzie tracił na znaczeniu, gdyż od roku 2004 mamy do czynienia ze zmniejszeniem skali dokonywanych inwestycji, a dzięki marży EBITDA Spółka będzie stopniowo zmniejszała poziom zadłużenia. Wobec sezonowości sprzedaży kredyty i pożyczki krótkoterminowe będą odgrywały istotną rolę w finansowaniu majątku obrotowego.

W naszej ocenie rynek napojów i wody w Polsce będzie się nadal rozwijał.

Sprzedż 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. Średnie tempo wzrostu może ulec osłabieniu w przypadku niekorzystnych warunków pogodowych.

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, czego skutkiem są podpisane w 2004r. kontrakty eksportowe. 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. w 2004 r. nastąpi wzrost sprzedaży na rynkach zagranicznych, za sprawą inwestycji w rosyjską spółkę Megapack i przejęcia nad nią kontroli operacyjnej od początku 2004 roku. Spodziewamy się konsekwentnego wzrostu udziału marek należących do HOOP S.A. w ogólnej sumie przychodów grupy Megapack.

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

27.09.2004 r.
data

Dariusz Wojdyga
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja

podpis

27.09.2004 r.
data

Marek Jutkiewicz
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja

podpis