

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



za 2004 rok

© HOOP S.A.

WARSZAWA
2005

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD

00- 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport roczny SA-R 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 31-12-2004

oraz za poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 01-01-2003 do 31-12-2003

dnia 11.05.2005

(data przekazania)

HOOP SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

HOOP S.A.
(skrócona 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	323 892	348 026	71 686	78 254
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 221	15 741	-1 820	3 539
III. Zysk (strata) brutto	-5 621	-72	-1 244	-16
IV. Zysk (strata) netto	-4 060	1 413	-899	318
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	39 515	24 665	8 746	5 546
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 859	-63 857	-854	-14 358
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-35 689	38 927	-7 899	8 753
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-33	-265	-7	-59
IX. Aktywa razem	294 630	315 093	72 231	66 799
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	190 657	205 763	46 741	43 621
XI. Zobowiązania długoterminowe	42 330	73 635	10 378	15 611
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	141 159	125 079	34 606	26 517
XIII. Kapitał własny	103 973	109 330	25 490	23 178
XIV. Kapitał zakładowy	13 089	13 089	3 209	2 775
XV. Liczba akcji (w szt.)	12 976 800	12 976 800	12 976 800	12 976 800
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,31	0,11	-0,07	0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,01	8,43	1,96	1,79
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

LIST PREZESA HOOP S.A. DARIUSZA WOJDYGI DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym przedstawiamy wyniki działalności HOOP S.A. w roku 2004.

Rok 2004 był rokiem bardzo trudnym dla HOOP S.A.. Nałożenie się na siebie wielu niekorzystnych czynników, z których najważniejsze to:

- niekorzystne warunki pogodowe w okresie maj – lipiec 2004
- wzrost cen cukru w związku z przystąpieniem Polski do UE
- obniżenie dofinansowania do zatrudnionych pracowników niepełnosprawnych

wpłynęło na uzyskanie przychodów ze sprzedaży niższych o 6,9% niż w 2003 roku oraz zanotowanie straty netto w wysokości 4.060 tys. zł.

Należy jednak zwrócić uwagę na fakt, że mimo bardzo trudnej sytuacji na rynku napojów w 2004 roku i sprzedaży znacznie niższej od zakładanej, Spółka nie zrezygnowała z przeprowadzenia zaplanowanych akcji promocyjno - marketingowych. Wysokie nakłady na marketing przyczyniły się do powstania straty w 2004 roku, jednak pozwoliły na zachowanie pozycji rynkowej HOOP S.A. i obronę udziałów w najważniejszych segmentach rynku, co stanowi solidną podstawę do planowanego na rok 2005 wzrostu sprzedaży i poprawy jej rentowności.

W największej spółce zależnej – rosyjskiej firmie OOO Megapack również wystąpiło w 2004 roku obniżenie przychodów ze sprzedaży w stosunku do 2003 roku oraz ujemny wynik finansowy netto, co było spowodowane przede wszystkim prawie 100% redukcją zamówień na usługowe rozlewanie napojów przez największego zleceniodawcę oraz równie niekorzystnymi jak w Polsce warunkami pogodowymi.

W odpowiedzi na niekorzystną sytuację, Zarząd HOOP S.A. podjął działania mające na celu wprowadzenie Spółki na ścieżkę rosnących przychodów ze sprzedaży i dodatniego, coraz wyższego wyniku finansowego.

Działania podjęte w drugiej połowie 2004 roku i kontynuowane w roku 2005 koncentrowały się przede wszystkim na:

- obniżaniu kosztów poprzez ograniczenie zatrudnienia, realizację projektów ukierunkowanych na redukcję kosztów, rozwój systemu budżetowania kosztów stałych i zmiennych.
- zwiększaniu przychodów ze sprzedaży, poprzez lepsze dostosowanie oferty produktów do potrzeb i oczekiwań klienta, wprowadzenie na rynek nowych produktów (np. napój dla dzieci Shreck), usprawnianie dotychczasowych kanałów dystrybucji oraz rozwój nowych – zwłaszcza eksportu
- usprawnieniu zarządzania Spółką poprzez utworzenie stanowiska Dyrektora Generalnego odpowiedzialnego za zarządzanie działalnością operacyjną HOOP S.A. i współuczestnictwo w tworzeniu planów strategicznych oraz zatrudnienie wysokiej klasy specjalistów na kluczowych stanowiskach w obszarach sprzedaży, marketingu, logistyki i produkcji.

W rosyjskiej spółce OOO Megapack intensywne działania prowadzone w celu pozyskania zamówień na 2005 rok doprowadziły do podpisania kontraktów z PepsiCo na produkowanie przez Megapack tak podstawowych napojów jak: Pepsi Cola, Mirinda, 7up, Lipton Ice Tea, woda Aqua Minerale czy też napój energetyczny Adrenalin Rush.

Podpisanie wyżej wymienionych kontraktów pozwalających na znacznie pełniejsze niż w 2004 roku wykorzystanie posiadanych zdolności produkcyjnych oraz dynamiczny wzrost sprzedaży marek własnych (napoje Hooch, Devyatka, Hoop, Shreck, woda Arctic) powinny doprowadzić do wyraźnego zwiększenia przychodów ze sprzedaży oraz zdecydowanej poprawy wyników finansowych spółki Megapack w 2005 roku i w latach następnych.

Wśród najważniejszych zadań na rok 2005 widzimy przede wszystkim intensyfikację działań mających na celu wzrost sprzedaży – zwłaszcza sprzedaży eksportowej oraz kontynuowanie zmian organizacyjnych mających na celu obniżenie kosztów i lepsze wykorzystanie potencjału Spółki. Jesteśmy przekonani, że pozytywne efekty podjętych działań będą widoczne już w wynikach HOOP S.A. za 2005 rok.

Z poważaniem

Prezes Zarządu HOOP S.A.

Dariusz Wojdyga

HOOP S.A.
Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2004
WRAZ Z
OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
---	----------

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI HOOP S.A. ZA ROK OBROTOWY 2004.....	5
--	----------

I. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
----------------------------------	----------

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ	5
2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	6
3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE	7
4. DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA KIEROWNICTWA JEDNOSTKI.....	7
5. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI	7

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	9
---	----------

1. OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI	9
2. INFORMACJE NA TEMAT BADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
3. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
4. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIENÍ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	12
5. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE	13

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI HOOP S.A. ZA ROK OBROTOWY 2004

1. WPROWADZENIE
2. BILANS
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

I. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Hoop S.A. z siedzibą w Warszawie, ulica Jana Olbrachta 94, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 294.630 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazujący stratę netto w kwocie 4.060 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 5.357 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 33 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie wymienionego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

II. Za wyjątkiem kwestii opisanej w następnym akapicie badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także ocenę zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, dokonanych przez Zarząd Spółki znaczących szacunków oraz ogólną ocenę prezentacji sprawozdania finansowego. Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

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

IV. W naszej opinii, za wyjątkiem skutków ewentualnych korekt, o których mowa w punkcie III, zbadane sprawozdanie finansowe Spółki Hoop S.A. za rok obrotowy 2004, zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodnie co do formy i treści z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i statutem Spółki, rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, z późniejszymi zmianami oraz rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu, z późniejszymi zmianami,
- zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi tą ustawą i polityką rachunkowości przyjętą przez Spółkę, z zachowaniem ich ciągłości,
- na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych

i odzwierciedla ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku.

V. Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, 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.

VI. Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2004 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, z późniejszymi zmianami a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Malwina Choińska
nr ewidencyjny 10038

.....
osoby reprezentujące podmiot

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

Warszawa, 11 maja 2005 roku

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI HOOP S.A. ZA ROK OBROTOWY 2004**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka działa pod firmą HOOP S.A. Siedzibą Spółki jest m. st. Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, powstałej z przekształcenia HOOP International w spółkę akcyjną, zawiązaną aktem notarialnym w dniu 10 września 1997 roku przed notariuszem Januszem Rudnickim w Kancelarii Notarialnej Furtek Palinka Zieliński w Warszawie przy ulicy Marszałkowskiej 55/73 (Repertorium Nr A 4588/97).

Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w Warszawie, w dziale RHB pod numerem 51655 na podstawie postanowienia z dnia 3 października 1997 roku.

Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000134518.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 527-00-08-818.
Urząd statystyczny nadał Spółce REGON o numerze: 012771739.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych. Spółka HOOP S.A. posiada status zakładu pracy chronionej, nadany decyzją Nr D/003063 Pełnomocnika do Spraw Osób Niepełnosprawnych z dnia 1 grudnia 1997 roku z późniejszymi aktualizacjami na mocy ustawy z dnia 9 maja 1991 roku.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- produkcja artykułów spożywczych i napojów,
- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych,
- produkcja szkła i wyrobów ze szkła,
- produkcja wyrobów jubilerskich i podobnych,
- działalność w zakresie informatyki,
- działalność wydawnicza i poligraficzna,
- reklama, badanie rynku i opinii publicznej,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, z wyłączeniem doradztwa prawnego,
- obsługa i wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- obsługa nieruchomości na zlecenie,
- wynajem maszyn i urządzeń bez obsługi,
- budownictwo,
- handel hurtowy i komisowy,
- handel detaliczny,
- towarowy transport drogowy i działalność agencji transportowych.

W badanym okresie Spółka zajmowała się produkcją, handlem i dystrybucją napojów bezalkoholowych.

Średnioroczne zatrudnienie w Spółce wyniosło 1.476 osób.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosił 13.088.576 zł i dzielił się na 13.088.576 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Dariusz Wojdyga. – 43,77% akcji,
- Marek Jutkiewicz – 29,23% akcji,
- HOOP S.A. – 0,85% akcji,
- Pozostali akcjonariusze – 26,15%.

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- PPWM „Woda Grodziska” Sp. z o.o. – podmiot zależny w 99,88%
- Pomorskie Centrum Dystrybucji – podmiot zależny w 75%
- OOO Megapack (Rosja) – podmiot zależny w 50%
- Rabat Pomorze – podmiot podporządkowany w 8,77%
- Transport Spedycja Handel Sulich sp. z o.o.– podmiot współzależny w 50%
- Bobmark International Sp. z o.o. – podmiot powiązany osobowo.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

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

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2003 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 1.413.326,39 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2003 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Biegły rewident działający w ramach podmiotu uprawnionego Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o. wydał o tym sprawozdaniu w dniu 23 lipca 2004 roku opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2003 odbyło się w dniu 31 sierpnia 2004 roku. Walne Zgromadzenie postanowiło o następującym podziale zysku netto za rok 2004:

- odpis na kapitał zapasowy – 115.646,39 zł,
- dywidendy dla akcjonariuszy – 1.297.680,00 zł.

Ponadto Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o odpisie na kapitał zapasowy kwoty 7.898.501,34 zł jako zysku z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2003 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 7 września 2004 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B dniu 6 kwietnia 2005 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 28 grudnia 2004 roku, zawartej pomiędzy Hoop S.A. a firmą Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Fredry 6, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Malwiny Choińskiej (nr ewidencyjny 10038) w siedzibie Spółki w dniach od 18 kwietnia 2005 roku do 11 maja 2005 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 3 grudnia 2004 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 21 statutu Spółki.

Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o. oraz biegły rewident Malwina Choińska potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają oni warunki określone w art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Hoop S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Za wyjątkiem wiarygodnej analizy sprawdzającej czy nie nastąpiła trwała utrata wartości długoterminowych aktywów finansowych, podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 11 maja 2005 roku.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Przychody ze sprzedaży	323.892	348.026	349.868
Koszty działalności operacyjnej	337.359	356.433	339.918
Pozostałe przychody operacyjne	14.674	35.786	28.012
Pozostałe koszty operacyjne	9.428	11.638	4.955
Przychody finansowe	13.764	2.292	270
Koszty finansowe	11.164	18.105	12.768
Zysk (strata) na zdarzeniach nadzwyczajnych	-	-	-
Podatek dochodowy	(1.561)	(1.485)	845
Zysk (strata) netto	<u>(4.060)</u>	<u>1.413</u>	<u>19.664</u>

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
• rentowność sprzedaży	(4,2)%	(2,4)%	2,8%
• rentowność sprzedaży netto	(1,3)%	0,4%	5,6%
• rentowność netto kapitału własnego	(3,9)%	1,3%	49,9%

Wskaźniki efektywności

• wskaźnik rotacji majątku	1,1	1,1	1,8
• wskaźnik rotacji należności w dniach	81	67	56
• wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	55	49	56
• wskaźnik rotacji zapasów w dniach	26	25	23

Płynność/Kapitał obrotowy netto

• stopa zadłużenia	62,3	63,1	74,0
• stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	35,3	34,7	20,7
• kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	(45.265)	(20.050)	(13.054)
• wskaźnik płynności	0,68	0,84	0,88
• wskaźnik podwyższonej płynności	0,52	0,64	0,67

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2004 następujących tendencji:

- pogłębienie ujemnego poziomu rentowności sprzedaży oraz wystąpienie ujemnej rentowności sprzedaży netto,
- wydłużenie się cyklu rotacji należności, zobowiązań i zapasów,
- spadek wskaźników płynności, które utrzymują się na poziomie poniżej 1,
- wystąpienie ujemnej rentowności netto kapitałów własnych,
- pogłębienie się ujemnej wartości kapitału obrotowego netto.

W bieżącym roku obrotowym, jak i w ubiegłym roku Spółka wykazuje stratę na sprzedaży. Na poziomie wyniku z działalności operacyjnej wykazano zysk w ubiegłym roku, podczas gdy w roku bieżącym wystąpiła strata na poziomie tej działalności.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania od 1 stycznia 2002 roku uchwałą Zarządu z dnia 15 marca 2002 roku.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości i były stosowane w sposób ciągły.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej MFG-PRO. System posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych.

Dokumentacja systemu przetwarzania danych zawiera między innymi wykaz stosowanych programów.

Spółka przedstawiła biegłemu pisemną decyzję Zarządu z dnia 28 grudnia 2000 roku o dopuszczeniu programu do stosowania.

Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 294.630 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazujący stratę netto w kwocie 4.060 tys. zł,

- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 5.357 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 33 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 121.178 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 571 tys. zł,

Nota 2B dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisuje zmiany stanu środków trwałych.

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w jednostkach zależnych w kwocie 61.872 tys. zł,
- udziały i akcje w jednostkach współzależnych w kwocie 50 tys. zł,
- udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych w kwocie 2.000 tys. zł,

Nota 4K prawidłowo opisuje zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Udziały w OOO Megapack w kwocie 57.275,0 tys. zł wycenione zostały w bilansie według cen nabycia. Na dzień bilansowy nie jesteśmy w stanie potwierdzić wartości tych udziałów.

Struktura zapasów

Struktura rodzajowa zapasów została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Struktura czasowa zapasów przedstawia się w sposób następujący (w tys. zł):

Nazwa zapasu	Okres zalegania				Suma	Odpis aktualizujący	Odchylenia od cen ewid
	0-30 dni	30-180 dni	180-360 dni	Powyżej 360 dni			
Surowce, materiały	8 348	1 475	952	1 780	12 555	-1 787	-423
Opakowania *	2 393				2 393	-260	-291
Wyroby gotowe	10180	572	7	7	10 766	-38	-480
Towary-napoje	11				11		-5
Produkcja w toku	510				510		-9

* uzyskanie wiekowania opakowań ze względu na ograniczenia systemu ewidencji oraz ze względu na specyfikę obrotu paletami jest niemożliwe

Struktura należności

Struktura wiekowa należności została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Zobowiązania

Struktura czasowa i rodzajowa zobowiązań krótko i długoterminowych według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w nocie 19 objaśniającej tę pozycję bilansu.

Największe wartości wśród zobowiązań długoterminowych Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki w kwocie 131 tys. zł.,
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w kwocie 42.199 tys. zł.,

Największe wartości wśród zobowiązań krótkoterminowych Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki w kwocie 50.686 tys. zł.,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług 53.948 tys. zł.,
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w kwocie 22.885 zł.,
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w kwocie 2.121 tys. zł.,
- Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych 4.925 tys. zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń zawiera nota 19D i 20C dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego. Część kredytów długoterminowych, których spłata przypada w 2005 roku oraz naliczone a niezapłacone odsetki zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania.

Noty objaśniające aktywne i pasywne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty i przychody rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do badanego okresu obrotowego.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

Uzasadnienie wydanej opinii

W odniesieniu do sprawozdania finansowego Spółki za rok 2004 wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem wynikającym z ograniczenia zakresu badania.

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

Dodatkowo zawarliśmy objaśnienie, iż podlegające badaniu 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.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości i rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, z późniejszymi zmianami oraz rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu, z późniejszymi zmianami. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentuje pozostałe informacje wymagane według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, z późniejszymi zmianami, rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót do prospektu, z późniejszymi zmianami.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2004. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, z późniejszymi zmianami. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

5. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Malwina Choińska
nr ewid. 10038

.....
osoby reprezentujące podmiot

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

Warszawa, 11 maja 2005 roku

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. - 31.12.2004r. oraz okres porównywalny 01.01.2003r. – 31.12.2003r.**

4. Skład organów spółki :

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

W roku obrotowym 2004 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.). 31.08.2004 roku w skład Rady Nadzorczej weszli na miejsce Beaty Wojdygi i Aleksandry Jutkiewicz: Marek Rocki oraz Raimondo Eggink. 16.11.2004 roku Ryszarda Czichona zastąpiła Beata Martynowska.

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** - w opinii nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

8. **Porównywalność sprawozdań**

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

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

Środki trwałe

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

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

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

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

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

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki amortyzacji liniowej:

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

- grupa V od 10% do 20%
- grupa VII od 14% do 20%
- grupa VIII od 14% do 25%

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

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

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

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

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

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

Inwestycje

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

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

Inwestycje krótkoterminowe wyceniono w bilansie według ceny nabycia.

Pożyczki udzielone wyceniono w kwotach wymagających zapłaty.

Zapasy

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

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

Produkcja w toku

Produkcję w toku wyceniono w koszcie materiałów bezpośrednich.

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

Rozrachunki

Należności

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych.

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

Należności długoterminowe dotyczą kaucji związanych z umowami leasingu.

Zobowiązania

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

Na dzień powstania, zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

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

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

Środki pieniężne

Wycenia się według wartości nominalnej.

Różnice kursowe

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

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

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych:

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

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

Rezerwy

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

Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe zobowiązania:

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

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

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

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

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

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

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

Koszt urlopów pracowniczych.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, rozliczane 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 rezerwy 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 ujmuje 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	4,0790	4,7170
2. kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,5182	4,4474
3. najwyższy kurs w okresie /Tab. nr 42/A/NBP/2004, Tab. nr 253/A/NBP/2003	4,9149	4,7170
4. najniższy kurs w okresie /Tab. nr 253/A/NBP/2004, Tab. nr 2/A/NBP/2003	4,0518	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 bieżącego</i>	<i>na koniec okresu na porównywalnego</i>
Aktywa razem	72 231	66 799
I. Aktywa trwałe	48 722	44 533
II. Aktywa obrotowe	23 509	22 266
Pasywa razem	72 231	66 799
I. Kapitał własny	25 490	23 178
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	46 741	43 621

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

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,7170 zł./EURO.

12.2 Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat

		w tys. EURO	
		okres bieżący	okres porównywalny
I.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71 686	78 254
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	51 148	51 332
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 538	26 922
IV.	Zysk (strata) na sprzedaży	-2 981	-1 890
V.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 820	3 539
VI.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-1 244	-16
VII.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
VIII.	Zysk (strata) brutto	-1 244	-16
IX.	Zysk (strata) netto	-899	318

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 4,5182 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 4,4474 zł/EURO.

12.3 Podstawowe pozycje rachunku przepływu środków pieniężnych

		w tys. EURO	
		okres bieżący	okres porównywalny
A.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	8 746	5 546
B.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-854	-14 358
C.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-7 899	8 753
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-7	-59
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-8	-56
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 009	1 250
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 159	1 009

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 4,5182 zł/EURO,
- danych z pozycji F - kurs ustalony przez NBP na ten dzień 31 grudnia 2003 roku, tj. kurs 4,7170 zł/EURO,
- danych z pozycji E,G - kurs ustalony przez NBP na ten dzień 31 grudnia 2004 roku, tj. kurs 4,0790 zł/EURO.

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 4,4474 zł/UEURO

- 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 31 grudnia 2003 roku, tj. kurs 4,7170 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.

BILANS	Nota	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
A k t y w a			
I. Aktywa trwale		198 736	210 064
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	374	420
- wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwale	2	121 749	133 809
3. Należności długoterminowe	3, 8	3 914	5 526
3.1. Od jednostek powiązanych			900
3.2. Od pozostałych jednostek		3 914	4 626
4. Inwestycje długoterminowe	4	63 922	63 872
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		63 922	63 872
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		61 922	61 872
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			
b) w pozostałych jednostkach		2 000	2 000
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	8 777	6 437
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 777	6 437
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe		95 894	105 029
1. Zapasy	6	22 942	25 554
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	66 479	68 120
2.1. Od jednostek powiązanych		8 055	7 051
2.2. Od pozostałych jednostek		58 424	61 069
3. Inwestycje krótkoterminowe		6 178	9 559
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	6 178	9 559
a) w jednostkach powiązanych		1 450	4 798
b) w pozostałych jednostkach			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 728	4 761
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	295	1 796
A k t y w a r a z e m		294 630	315 093
P a s y w a			
I. Kapitał własny		103 973	109 330
1. Kapitał zakładowy	12	13 089	13 089
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	-22 920	-22 920
4. Kapitał zapasowy	14	116 387	108 372
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	41	41
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	1 436	1 436
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	7 899
8. Zysk (strata) netto		-4 060	1 413
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		190 657	205 763
1. Rezerwy na zobowiązania	18	1 160	69
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		821	42
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		65	27
a) długoterminowa		57	27
b) krótkoterminowa		8	
1.3. Pozostałe rezerwy		274	0
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe		274	
2. Zobowiązania długoterminowe	19	42 330	73 635
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek		42 330	73 635
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	141 159	125 079
3.1. Wobec jednostek powiązanych		2 167	1 241
3.2. Wobec pozostałych jednostek		131 946	117 541
3.3. Fundusze specjalne		7 046	6 297
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	6 008	6 980
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		6 008	6 980
a) długoterminowe		4 164	4 408
b) krótkoterminowe		1 844	2 572
P a s y w a r a z e m		294 630	315 093
Wartość księgowa		103 973	109 330
Liczba akcji		12 976 800	12 976 800

Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	8,01	8,43
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22		

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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		
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-zabezpieczenia gwarancji udzielonej przez Fortis Bank Spółce Bobamark			
...			
3. Inne (z tytułu)		0	1 500
- środki trwale wykazywane pozabilansowo		0	1 500
...			
Pozycje pozabilansowe, razem		0	1 500

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		323 892	348 026
- od jednostek powiązanych		14 433	598
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	312 784	338 375
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	11 108	9 651
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		231 098	228 294
- od jednostek powiązanych		9 027	372
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	220 804	218 779
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		10 294	9 515
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		92 794	119 732
IV. Koszty sprzedaży	26	83 146	98 853
V. Koszty ogólnego zarządu	26	23 115	29 286
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		-13 467	-8 407
VII. Pozostałe przychody operacyjne		14 674	35 786
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 503	811
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	27	13 171	34 975
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		9 428	11 638
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		6 009	4 832
3. Inne koszty operacyjne	28	3 419	6 806
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		-8 221	15 741
X. Przychody finansowe	29	13 764	2 292
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
2. Odsetki, w tym:		2 042	795
- od jednostek powiązanych		1 050	
3. Zysk ze zbycia inwestycji	31		1 497
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne		11 722	
XI. Koszty finansowe	30	11 164	18 105
1. Odsetki, w tym:		8 405	6 647
- dla jednostek powiązanych		0	
2. Strata ze zbycia inwestycji	31		
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		2 759	11 458
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		-5 621	-72
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		0	0
1. Zyski nadzwyczajne	32		
2. Straty nadzwyczajne	33		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		-5 621	-72
XV. Podatek dochodowy	34	-1 561	-1 485
a) część bieżąca			
b) część odroczone		-1 561	-1 485
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)		-4 060	1 413
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		-4 060	1 413
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		12 976 800	10 461 290
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	-0,31	0,14
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	109 330	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
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	13 089	631
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		
a) zwiększenia (z tytułu)	0	12 458
- emisji akcji (wydania udziałów)		12 458
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia akcji (udziałów)		
-		
...		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	13 089	13 089
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-22 920	-22 920
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- nabycia		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-22 920	-22 920
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	108 372	32 636
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)	8 015	75 737
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		58 070
- z podziału zysku (ustawowo)		3 154
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	8 014	14 510
- zaokrąglenia	1	3
b) zmniejszenie (z tytułu)		1
- pokrycia straty		
- zaokrąglenia		1
...		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	116 387	108 372
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	41	44
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	3
- zbycia środków trwałych		3
- z tytułu zaokrąglenia		
...		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	41	41
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 436	1 436
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 436	1 436

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	9 312	27 563
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 312	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
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 312	19 664
- wypłaty dywidendy	1 298	2 000
- pokrycie straty z lat ubiegłych		
- na zwiększenie kapitału zapasowego	8 014	17 664
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	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
a) zwiększenia (z tytułu)	0	
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- pokrycia straty		
...		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	7 899
8. Wynik netto	-4 060	1 413
a) zysk netto		1 413
b) strata netto	4 060	
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	103 973	109 330
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
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 świadczenie		
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	-4 060	1 413
II. Korekty razem	43 575	23 252
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	26 430	22 056
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-11 844	12 600
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 413	6 233
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 503	-2 187
6. Zmiana stanu rezerw	1 092	-1 305
7. Zmiana stanu zapasów	2 612	-2 488
8. Zmiana stanu należności	178	-5 652
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	21 008	-1 246
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 811	-4 759
11. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	39 515	24 665
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	6 992	260 476

1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 191	44 138
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 801	216 338
a) w jednostkach powiązanych	4 801	421
- zbycie aktywów finansowych		1
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	4 801	
- odsetki		20
- inne wpływy z aktywów finansowych		400
b) w pozostałych jednostkach	0	215 917
- zbycie aktywów finansowych		215 917
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		

- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	10 851	324 333
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 801	42 143
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	50	277 689
a) w jednostkach powiązanych	50	63 268
- nabycie aktywów finansowych	50	63 268
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	0	214 421
- nabycie aktywów finansowych		214 421
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		4 501
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 859	-63 857
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	18 977	82 840
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		70 527
2. Kredyty i pożyczki	18 977	12 028
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		285
II. Wydatki	54 666	43 913
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 298	2 000
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	6 051	3 147
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	39 904	32 394
8. Odsetki	7 413	6 372
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-35 689	38 927
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-33	-265
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-33	-265
- 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:	4 728	4 761
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 338	4 004

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	216	179
- oprogramowanie komputerowe	216	179
d) inne wartości niematerialne i prawne	158	241
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne razem	374	420

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) własne	374	420
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
-		
...		
Wartości niematerialne i prawne razem	374	420

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) środki trwałe, w tym:	121 178	124 971
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 060	1 108
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodne	37 288	27 902
- urządzenia techniczne i maszyny	73 677	86 691
- środki transportu	7 037	8 406
- inne środki trwałe	2 116	864
b) środki trwałe w budowie	571	8 638
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		200
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	121 749	133 809

Stan odpisów aktualizujących wartość środków trwałych na 31.12.2004 r. wyniósł 66 tys. zł, zaś w okresie porównywalnym nie dokonano takich odpisów.

Stan odpisów aktualizujących wartość zaliczek na środki trwałe w budowie na 31.12.2004 r. wyniósł 92 tys. zł i tyle samo wyniósł na dzień 31.12.2003 r.

Ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym na dzień 31.12.2004

Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania
Hipoteka kaucyjna do wysokości 2.500 tys. zł. na nieruchomości w Tychach, hipoteka do wysokości 3.700 tys. zł. na nieruchomości w Tychach	Kredyt w BRE BANK S.A.
Hipoteka kaucyjna do kwoty 6.500 tys. zł. ustanowiona na nieruchomości położonej w Bielsku Podlaskim	Kredyt w Banku Handlowym w Warszawie
Hipoteka zwykła w kwocie 4.000 tys. zł. na nieruchomości w Bielsku Podlaskim	Kredyt w Banku Handlowym w Warszawie
Hipoteka kaucyjna do wysokości 7.000 tys. zł. na nieruchomości w Bielsku Podlaskim	Kredyt w Banku Handlowym w Warszawie
Hipoteka kaucyjna do wysokości 2.000 tys. zł. na nieruchomości w Bielsku Podlaskim	Kredyt w Banku Handlowym w Warszawie
Hipoteka zwykła do wysokości 10.000 tys. zł. na nieruchomości w Grodzisku Wielkopolskim	Kredyt w banku Polska Kasa Opieki S.A. w Warszawie

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2003
a) własne	78 553	65 866
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	42 625	59 105
-		
...		
Środki trwale bilansowe razem	121 178	124 971

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto		
- linia do rozlewu wód	0	1 500
...		
Środki trwale wykazywane pozabilansowo, razem	0	1 500

Nota 3

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) należności od jednostek powiązanych, w tym	0	900
- od jednostek zależnych (z tytułu)	0	900
- kaucji		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)	3 914	4 626
- kaucji	3 914	4 626
...		
Należności długoterminowe netto	3 914	5 526
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności długoterminowe brutto	3 914	5 526

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) stan na początek okresu	5 526	1 875
-		
...		
b) zwiększenia (z tytułu)	242	3 651
- zapłaty nowej kaucji		3 651
- wyceny bilansowej		
- kapitalizacji odsetek od kaucji	242	
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 854	
- wyceny bilansowej		
- przekwalifikowania do należności krótkoterminowych	900	
- rozliczenia	954	
d) stan na koniec okresu	3 914	5 526
-		
...		

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) w walucie polskiej	3 914	5 526
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	3 914	5 526

Nota 4

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) stan na początek okresu		
-		
...		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
d) stan na koniec okresu		
-		

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) w jednostkach zależnych	61 872	61 872
- udziały lub akcje	61 872	61 872
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
b) w jednostkach współzależnych	50	
- udziały lub akcje	50	
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
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	63 922	63 872

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) stan na początek okresu	63 872	2 577
- Megapack DH		1
- Megapack	57 275	
- Woda Grodziska	2 589	2 576
- Pomorskie Centrum Dystrybucji	2 008	
- Rabat Pomorze	2 000	
b) zwiększenia (z tytułu)	50	61 296
- nabycie udziałów	50	61 296
- Megapack		57 275
- Woda Grodziska		13
- Pomorskie Centrum Dystrybucji		2 008
- Rabat Pomorze		2 000
- Sulich	50	
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	1
- Megapack DH		1
...		
d) stan na koniec okresu	63 922	63 872
- Megapack	57 275	57 275
- Woda Grodziska	2 589	2 589
- Pomorskie Centrum Dystrybucji	2 008	2 008
- Rabat Pomorze	2 000	2 000
- Sulich	50	

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) w walucie polskiej	6 647	6 597
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	57 275	57 275
b1. jednostka/waluta 1/USD	15 000	15 000
tys. zł	57 275	57 275
...		
pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	63 922	63 872

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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)	63 922	63 872
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	63 922	63 872
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu	63 872	2 577
- wartość według cen nabycia	50	61 295
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	50	61 295
Wartość na początek okresu, razem	63 872	2 577
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem:		
Wartość bilansowa, razem	63 922	63 872

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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		
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem		

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
-		
...		
Inne inwestycje długoterminowe, razem		

ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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 ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym	6 437	4 912
a) odniesionych na wynik finansowy	6 437	3 928
b) odniesionych na kapitał własny		984
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	4 021	3 925
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	334	2 089
- powstania różnic	334	2 089
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	3 687	1 836
- powstania straj podatkowej	3 687	1 836
c) odniesione na kapitał własny- wynik z lat ubiegłych - w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- nieujętych różnic przejściowych poprzednich okresów		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
- nieujętych w poprzednich okresach strat podatkowych		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	1 681	2 400

a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 681	819
- zmiany stawki podatkowej		460
- wykorzystanie aktywa	1 681	359
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	597
- wykorzystania straty		
- zmiany stawki podatkowej		597
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	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)		
	8 777	6 437
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:		
a) odniesionych na wynik finansowy	8 777	6 437
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	Data wygaśnięcia	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
AKTYWA			
ZAPASY - odpis aktualizujący	do wygaśnięcia	2 086	2 850
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE- odpis aktualizujący należności	do wygaśnięcia	5 198	4 422
POZOSTAŁE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	do wygaśnięcia	92	92

PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY - strata podatkowa za lata ubiegłe	2007 r.	36 517	17 112
REZERWY - rezerwa na długoterwale świadczenia pracownicze	do wygaśnięcia	65	27
REZERWY - rezerwa na przewidywane straty		274	
ZOBOWIĄZANIA			6 539
- różnice kursowe	2005 r.	97	140
- odsetki	2005 r.	202	390
- umowy zlecenia	2005 r.	58	29
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE- rezerwa na badanie bilansu	2005 r.	108	112
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	2005 r.	1 234	1 134
-rezerwa na koszty bieżącego roku	2005 r.	105	117
-zyski z leasingu zwrotnego rozliczanego w czasie	2005 r.	161	917
Suma różnic przejściowych ujemnych		46 197	33 881

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym		
-		
...		
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym		0
- koszty organizacji spółki		
...		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0	0

Nota 6

ZAPASY	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) materiały	12 187	17 692
b) półprodukty i produkty w toku	501	461
c) produkty gotowe	10 248	7 399
d) towary	6	2
e) zaliczki na dostawy		
Zapasy razem (wartość bilansowa)	22 942	25 554

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
Stan odpisów na początek okresu	2 850	1 968
Zmniejszenie odpisów w związku z rozchodem zapasów	1 381	
Utworzenie nowych odpisów	617	882
Stan odpisów na koniec okresu	2 086	2 850

Wartość brutto zapasów wynosi na 31.12.2004 r. 25 028 tys.zł , a na 31.12.2003 r. 28 404 tys.zł

Ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem obrotowym na dzień 31.12.2004

Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach wyrobów gotowych w magazynach o 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 2.500 tys. zł.	Kredyt w Fortis Bank
---	----------------------

Nota 7

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) od jednostek powiązanych	8 055	7 051
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	6 880	4 395
- do 12 miesięcy	6 880	4 395
- powyżej 12 miesięcy		
- inne	1 175	2 656
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	58 424	61 069
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	52 711	52 848
- do 12 miesięcy	52 711	52 848
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 097	5 652
- inne	2 616	2 569
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	66 479	68 120
c) odpisy aktualizujące wartość należności	8 476	5 986
d) kwota podwyższająca wartość zakupionych wierzytelności do ceny nominalnej		1 799
Należności krótkoterminowe brutto, razem	74 955	75 905

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	6 880	4 395
- od jednostek zależnych	5 784	3 102
- od jednostek współzależnych	23	
- od jednostek stowarzyszonych	1 073	1 293
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) inne, w tym:	1 175	2 656
- od jednostek zależnych	1 089	2 642
- od jednostek współzależnych	26	
- od jednostek stowarzyszonych	60	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	8 055	7 051
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	73	
e) kwota podwyższająca wartość zakupionych wierzytelności do ceny nominalnej		1 799
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	8 128	8 850

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
Stan na początek okresu	5 986	5 379
a) zwiększenia (z tytułu)	5 326	3 858
- utworzenie nowych odpisów	5 326	3 858
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 836	3 251
- rozwiązanie odpisu z tytułu zapłaty należności	2 759	1 610
- wykorzystanie odpisu z tytułu umorzenia postępowania egzekucyjnego	60	636
- wykorzystanie odpisu z tytułu przedawnienia należności	17	1 005
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	8 476	5 986

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) w walucie polskiej	72 197	73 036
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 758	2 869
b1. jednostka/waluta 1/USD	96	106
tys. zł	287	391
b2. jednostka/waluta 1/EUR	426	359
tys. zł	1 739	1 669
b3. jednostka/waluta 1/DEM		
tys. zł		
b4. jednostka/waluta 1/HUF	3	3
tys. zł		
b5. jednostka/waluta 1/SEK	1 618	1 582
tys. zł	732	809
Należności krótkoterminowe, razem	74 955	75 905

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) do 1 miesiąca	24 811	26 260
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 924	12 044
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	23 395	22 077
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	65 130	60 381
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	5 539	3 138
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	59 591	57 243

Stosowane okresy wymagalności dla:

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

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) do 1 miesiąca	9 330	13 848
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 896	3 466
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 020	2 763
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 180	552
e) powyżej 1 roku	1 969	1 448
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	23 395	22 077
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	5 539	3 138
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	17 856	18 939

Nota 8

NALEŻNOŚCI OGÓLEM	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
1. Należności długoterminowe brutto	3 914	5 526
w tym przeterminowane i sporne		
a) odpis aktualizujący		
2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług brutto	65 130	60 381
w tym przeterminowane i sporne	23 395	22 077
a) odpis aktualizujący	5 539	3 138
3. Należności w sądzie i po wyroku brutto	413	1 571
w tym przeterminowane i sporne	413	1 571

a) odpis aktualizujący	413	1 571
4. Należności pozostałe krótkoterminowe brutto	9 412	13 953
w tym przeterminowane i sporne	1 589	1 950
a) odpis aktualizujący	2 524	1 277
b) kwota zmniejszająca wartość wierzytelności do ceny nabycia		1 799
Należności krótkoterminowe netto	66 479	68 120
Należności długoterminowe netto	3 914	5 526

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) w jednostkach zależnych	1 450	4 798
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki	1 450	4 798
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
b) w jednostkach współzależnych		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
d) w znaczącym inwestorze		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
e) w jednostce dominującej		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
f) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		

- obligacje PKN Orlen		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 728	4 761
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 728	4 761
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	6 178	9 559

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta 1/USD		
tys. zł		
...		
pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	0	0

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...		

D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...		
Wartość według cen nabycia, razem		
Wartość na początek okresu, razem		
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem		

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) w walucie polskiej	1 450	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	4 798
b1. jednostka/waluta 1/USD		1 300
tys. zł		4 798
pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	1 450	4 798

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) w walucie polskiej	4 455	4 686
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	273	75
b1. jednostka/waluta 1/USD	5	20
tys. zł	14	73
b2. jednostka/waluta 1/EUR	63	
tys. zł	258	1
b3. jednostka/waluta 1/RUR	8	
tys. zł	1	
pozostałe waluty w tys. zł		1
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	4 728	4 761

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
-		
...		
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem		

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym	254	1 793
- ubezpieczenia	244	292
- usługi informatyczne	1	4
- prasa	5	5
- reklama telewizyjna emitowana w 2004 r.		1 321
- inne	4	171
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym	41	3
- koszty organizacji spółki		
- koszty finansowe		3
- VAT należny z tytułu dostaw do UE	41	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	295	1 796

Nota 11

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych - Spółka dokonała w 2004 r. odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w wysokości 66 tys. zł zaś od roku 2003 utrzymuje odpis aktualizujący wartość zaliczek na środki trwałe w wysokości 92 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów obrotowych - na dzień 31.12.2004 roku stan odpisów aktualizujących wartość zapasów wyniósł 2 086 tys. zł, zaś odpisów na należności krótkoterminowe - 8 476 tys. zł.

Nota 12

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

Na dzień 31.12.2004 r. akcjonariuszami spółki są:

Dariusz Wojdyga	43,77%
Marek Jutkiewicz	29,23%
HOOP S.A	0,85%
Pozostali akcjonariusze	26,15%

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

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

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

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

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

Nota 13

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

Nota 14

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	77 886	77 886
b) utworzony ustawowo	3 364	3 364
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną)	34 396	26 382
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)	741	740
- tworzony z kapitału z aktualizacji wyceny	20	740
Kapitał zapasowy, razem	116 387	108 372

Nota 15

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	41	41
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:		
- z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c) z tytułu podatku odroczonego		
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)		
-		
...		
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	41	41

Nota 16

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
1. Kapitał rezerwowy na rozwój spółki	1 436	1 436
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	1 436	1 436

Nota 17

ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
-		
...		
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem		

Nota 18

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	42	3
a) odniesionej na wynik finansowy	42	3
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	821	42
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu	821	42
- powstania różnic przejściowych	821	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		
-		
...		
3. Zmniejszenia	42	3
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu	42	3
- wykorzystania rezerwy	42	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		
-		
...		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	821	42
a) odniesionej na wynik finansowy	821	42
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	Data wygaśnięcia	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
AKTYWA			

ŚRODKI TRWAŁE-nadwyżka wartości śr.trwałych z leasingu nad zobowiązaniami-leasing podatkowo operacyjny	Do wygaśnięcia	3 901	
ZAPASY- faktury korygujące sprzedaż 2004r. - zwroty ze sprzedaży	2005r.	421	216
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE-odsetki od należności	2004 r.		3
Suma dodatnich różnic przejściowych		4 322	219

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) stan na początek okresu	27	27
-		
...		
b) zwiększenia (z tytułu)	30	0
- aktualizacji rezerwy - wycena aktuarialna	30	
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
- korekty - wycena aktuarialna		
...		
e) stan na koniec okresu	57	27
ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) stan na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	8	0
- aktualizacji rezerwy - wycena aktuarialna	8	
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu	8	
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) stan na początek okresu	0	1 344
- skutki toczącego się postępowania sądowego		1 223
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży		121
b) zwiększenia (z tytułu)	274	2 528
- rezerwa na koszty odsetek	47	
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży		2 528
- rezerwa na prawdopodobne straty	227	
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	3 872
- skutki toczącego się postępowania sądowego		1 223
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży		2 649
e) stan na koniec okresu	274	0
- skutki toczącego się postępowania sądowego		
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży		

Nota 19

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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	42 330	73 635
- kredyty i pożyczki	131	1 602
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	42 199	72 033
- umowy leasingu finansowego	42 199	72 033
- inne (wg rodzaju)		
Zobowiązania długoterminowe, razem	42 330	73 635

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) powyżej 1 roku do 3 lat	35 970	55 692
b) powyżej 3 do 5 lat	4 291	14 564
c) powyżej 5 lat	2 069	3 379
Zobowiązania długoterminowe, razem	42 330	73 635

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) w walucie polskiej	42 199	72 934
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	131	701
b1. jednostka/waluta 1/EUR	32	147
tys. zł	131	701
b2. jednostka/waluta 1/DEM		
tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	42 330	73 635

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) wobec jednostek zależnych	372	1 206
- 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	372	1 206
- do 12 miesięcy	372	1 206
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
-		
...		
b) wobec jednostek współzależnych	1 786	
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-		
...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 786	
- do 12 miesięcy	1 786	
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
-		
...		
c) wobec jednostek stowarzyszonych	9	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	9	35
- do 12 miesięcy	9	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	131 946	117 541
- kredyty i pożyczki, w tym:	50 686	36 479
- długoterminowe w okresie spłaty	1 690	1 717
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	51 781	45 666
- do 12 miesięcy	51 781	45 666
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 228	3 076
- z tytułu wynagrodzeń	1 616	1 639
- inne (wg rodzaju)	24 635	30 681
- w tym z tytułu leasingu finansowego	22 885	28 445
- z tytułu zakupu środków trwałych	1 405	1 985
- pozostałe	345	251
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	7 046	6 297
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	2 121	2 383
- Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych	4 925	3 914
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	141 159	125 079

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) w walucie polskiej	137 568	120 777
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 591	4 302
b1. jednostka/waluta 1/USD	96	111
tys. zł	286	420
b2. jednostka/waluta 1/EUR	806	813
tys. zł	3 289	3 873
b3. jednostka/waluta 1/CHF		
tys. zł		
b4. jednostka/waluta 1/FRF		
tys. zł		
b5. jednostka/waluta 1/SEK		
tys. zł		
b6. jednostka/waluta 1/ATS		
tys. zł		
b7. jednostka/waluta 1/DKK		
tys. zł		
b8. jednostka/waluta 1/GBP	3	1
tys. zł	16	9
b9. jednostka/waluta 1/ITL		
tys. zł		
b10. jednostka/waluta 1/DEM		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	141 159	125 079

Nota 21

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
Stan na początek okresu	0	123
a) zwiększenia (z tytułu)	0	
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	123
- odpisu		123
...		
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 447	1 363
- długoterminowe (wg tytułów)		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 447	1 363
- rezerwa na urlopy	1 235	1 134
- rezerwa na badanie bilansu	108	112
- wynagrodzenia zarządu		
- koszty roku bieżącego	104	117
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 561	5 617
- długoterminowe (wg tytułów)	4 164	4 408
- środki trwale refundowane	4 135	4 408
- zysk - leasing zwrotny	29	
- krótkoterminowe (wg tytułów)	397	1 209
- środki trwale refundowane	264	292
- różnice kursowe		
- zysk - leasing zwrotny	133	917
- odszkodowanie		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	6 008	6 980

Nota 22

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

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
Wartość księgową	103 973	109 330
Liczba akcji	12 976 800	12 976 800
Rozwodniona liczba akcji		
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	8,01	8,43
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)		

Do ustalenia wartości księgowej na jedną akcję za okres bieżący i porównywalny nie uwzględniono akcji własnych w ilości 111 776 sztuk nabytych przez Spółkę w 2002 roku w celu umorzenia. .

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH**Nota 23**

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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	Stan na 31.12.2004	Stan na 31.12.2003
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)	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
Działalność produkcyjna		
Przychody netto ze sprzedaży napojów bezalkoholowych	310 358	334 782
- w tym: od jednostek powiązanych	14 296	598
Przychody netto ze sprzedaży usług	2 426	3 593
- w tym: od jednostek powiązanych	16	
...		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	312 784	338 375
- w tym: od jednostek powiązanych	14 312	598

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) kraj	308 936	337 343
- w tym: od jednostek powiązanych	14 312	575
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
...		
b) eksport	3 848	1 032
- w tym: od jednostek powiązanych		23
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
...		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	312 784	338 375
- w tym: od jednostek powiązanych	14 312	598

Nota 25

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
Przychody netto ze sprzedaży towarów	9 153	9 227
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 955	424
- w tym: od jednostek powiązanych	121	
...		

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	11 108	9 651
- w tym: od jednostek powiązanych	121	0

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) kraj	10 754	9 593
- w tym: od jednostek powiązanych	121	
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
...		
b) eksport	354	58
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
...		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	11 108	9 651
- w tym: od jednostek powiązanych	121	0

Nota 26

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) amortyzacja	26 430	22 056
b) zużycie materiałów i energii	189 890	188 209
c) usługi obce	73 776	88 517
d) podatki i opłaty	2 977	3 591
e) wynagrodzenia	30 159	36 047
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 757	6 066
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 212	3 890
- podróży służbowych	1 493	1 578
- ubezpieczeń	1 139	1 189
- reprezentacji i reklamy niepublicznej	557	1 025
- inne	23	98
Koszty według rodzaju, razem	332 201	348 376
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-2 889	417
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-2 247	-1 875
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-83 146	-98 853
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-23 115	-29 286
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	220 804	218 779

Nota 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	3 871
- rozwiązanie rezerwy na prawdopodobne straty		3 871
b) pozostałe, w tym:	13 171	31 104
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	2 759	1 610
- rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	1 381	
- zwrot VAT przez urząd skarbowy	1 926	20 329
- odpis ujemnej wartości firmy		123
- subwencje i refundacje kosztów przez PFRON	4 518	4 860
- rozliczana w czasie wartość refundowanych środków trwałych	299	1 097
- otrzymane kary i odszkodowania	341	536
- przychody z tytułu objęcia udziałów w zamian za wierzytelność		2 008
- zrealizowanie dyskonta przy zakupie wierzytelności	1 799	
- pozostałe	148	541
Inne przychody operacyjne, razem	13 171	34 975

Nota 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	274	2 528
- rezerwa na prawdopodobne straty	274	2 528
b) pozostałe, w tym:	3 145	4 278
- niezawinione niedobory i szkody	107	245
- odpisane należności nieściągalne		36
- przekazane darowizny	104	159
- likwidacja wybrakowanych lub bezużytecznych wyrobów i materiałów	2 618	1 369

- wypłacone odszkodowania i kary	98	76
- koszty szkód komunikacyjnych	190	359
- koszty z tytułu objęcia udziałów w zamian za wierzytelność		2 008
- pozostałe	28	26
Inne koszty operacyjne, razem	3 419	6 806

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) odpisy aktualizujące wartość zapasów niepełnowartościowych lub bezużytecznych	617	882
b) odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych lub spornych	5 326	3 858
c) odpisy aktualizujące wartość zaliczek		92
c) odpisy aktualizujące majątek trwały	66	
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, razem	6 009	4 832

Nota 29

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
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	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) z tytułu udzielonych pożyczek		20
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		20
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	2 042	775
- od jednostek powiązanych, w tym:	1 050	
- od jednostek zależnych	1 050	
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	992	775
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	2 042	795

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) dodatnie różnice kursowe	11 722	0
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	11 722	
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
-		
...		
c) pozostałe, w tym:	0	0
- zysk na sprzedaży papierów wartościowych		
- pozostałe		
Inne przychody finansowe, razem	11 722	0

Nota 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) od kredytów i pożyczek	3 406	2 697
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	3 406	2 697
b) pozostałe odsetki	4 999	3 950
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		

- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	4 999	3 950
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	8 405	6 647

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) ujemne różnice kursowe	2 721	11 349
- zrealizowane	2 721	3 022
- niezrealizowane		8 327
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
-		
...		
c) pozostałe, w tym:	38	109
- pozostałe	38	109
Inne koszty finansowe, razem	2 759	11 458

Nota 31

W roku 2004 nie uzyskano zysku ani nie poniesiono straty na transakcji zbycia inwestycji. W 2003 roku zysk ze zbycia inwestycji zrealizowany wyniósł 1.497 tys. zł.

Nota 32

ZYSKI NADZWYCZAJNE	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) losowe		
b) pozostałe (wg tytułów)		
Zyski nadzwyczajne, razem	0	0

Nota 33

STRATY NADZWYCZAJNE	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) losowe		
b) pozostałe (wg tytułów)		
Straty nadzwyczajne, razem	0	0

Nota 34

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
1. Zysk (strata) brutto	-5 621	-72
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg art. 14 ust. 1 pkt 2)	-13 784	-9 591
a) przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania	19 463	30 513
- zwrócony podatek od towarów i usług	1 926	20 329
- rozliczana w czasie wartość refundowanych środków trwałych	299	1 097
- odpis ujemnej wartości firmy		123
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	2 759	1 610
- zmniejszenie odpisów aktualizujących zapasy	1 381	0
- rozwiązanie rezerw na przewidywane straty		3 871
- rozliczany w czasie zysk ze sprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego	756	1 149
- należne dofinansowanie do wynagrodzeń otrzymane w późniejszym okresie	341	
- dodatnie różnice kursowe (nie zrealizowane)	11 722	0
- dodatnie różnice kursowe dotyczące umów leasingu operacyjnego	37	43
- przychody z tytułu objęcia udziałów za wierzytelność		2 008
- naliczone i nie otrzymane odsetki	242	279
- pozostałe		4
b) pozycje zwiększające przychody podatkowe - zwiększające podstawę opodatkowania	2 895	215 724
- odsetki naliczone w roku ubiegłym a otrzymane w bieżącym	3	
- zrealizowany zysk ze sprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego		215
- odwrócenie korekty sprzedaży wynikającej z faktur korygujących wystawionych w następnym roku	875	958
- objęcie udziałów w zamian za wierzytelność	2 008	
- korekta zysku na sprzedaży papierów wartościowych o koszt ich zakupu		214 421
- pozostałe	9	130
c) koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszt uzyskania przychodu -	28 266	41 429
- odpisane należności nieściągalne		36
- zapłacone odsetki od zobowiązań budżetowych		2
- amortyzacja środków zakupionych w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa	229	508
- przekazane darowizny	104	159
- amortyzacja zrefundowanych środków trwałych	104	911
- amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu	48	64

- amortyzacja samochodów osobowych powyżej 20.000 EURO (10.000 EURO)	588	403
- ubezpieczenie samochodów osobowych powyżej 20.000 EURO (10.000 EURO)	92	101
- odpisy aktualizujący zapasy	617	882
- odpisy aktualizujące należności	5 326	3 858
- odpisy aktualizujące zaliczki		92
- odpisy aktualizujące majątek trwały	66	
- rezerwy na prawdopodobne straty	274	2 528
- ujemne różnice kursowe (nie zrealizowane)		8 327
- ujemne różnice kursowe przy zakupie udziałów firmy Megapack		1 972
- rezerwy bierne - tworzenie	465	602
- naliczone i nie zapłacone odsetki		215
- koszty amortyzacji, odsetek i różnic kursowych dotyczących umów leasingu operacyjnego	19 980	18 385
- koszty z tytułu objęcia udziałów za wiarytelność		2 008
- pozostałe	373	376
d) pozycje zwiększające koszty podatkowe - zmniejszające podstawę opodatkowania	25 482	236 231
- wykorzystanie rezerw biernych	527	277
- wartość netto opłat dotyczących leasingu operacyjnego	22 711	20 983
- uprawdopodobnienie nieściągalności należności objętych odpisem aktualizującym		293
- koszt sprzedanych papierów wartościowych		214 421
- objęcie udziałów w zamian za wiarytelność	2 008	
- odwrócenie korekty kosztów sprzedaży wynikającej z faktur korygujących wystawionych w następnym roku	205	216
- pozostałe	31	41
e) strata z lat ubiegłych wykorzystana w bieżącym roku	0	0
f) darowizny odliczane od dochodu	0	0
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-19 405	-9 663
4. Podatek dochodowy według stawki 19%		
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w rachunku zysków i strat		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną		

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 561	2 542
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych dotyczących różnic przejściowych		-460
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		-597
- wykorzystania straty podatkowej		
- zmiana stawki podatkowej - pozostała do odliczenia strata podatkowa		-597
Podatek dochodowy odroczonego, razem	1 561	1 485

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
- ujętego w kapitale własnym	0	0
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
- działalności zaniechanej		
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych		

Nota 35

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
-		
...		
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem		

Nota 36

UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
--	-------------------------	-------------------------

- 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 przez ilość akcji zwykłych.

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
Zysk netto	-4 060	1 413
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 976 800	10 461 290
Rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,31	0,14
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
I. Zysk (strata) netto		
II. Korekty razem		
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja		
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		
6. Zmiana stanu rezerw		
7. Zmiana stanu zapasów		
8. Zmiana stanu należności		
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
11. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH))							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			1 059	1 059	670		1 729
b) zwiększenia (z tytułu)-zakup			191	191	0		191
zakup							0
przyjęcie ze środków trwałych w budowie			191	191			191
c) zmniejszenia (z tytułu)					62		62
likwidacja					62		62
przekł.na śr.trwale							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			1 250	1 250	608		1 858
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			880	880	429		1 309
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			154	154	83		237
amortyzacja planowana			154	154	83		237
g) zmniejszenia					62		62
likwidacja					62		62
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			1 034	1 034	450		1 484
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenie							
- zmniejszenie							
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			216	216	158		374

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 571	35 726	140 947	17 741	2 374	198 359
b) zwiększenia razem	0	11 756	18 342	3 679	1 761	35 538
- zakup bezpośredni			1 360	1 132	155	2 647
- przyjęcie z inwestycji		11 756	5 271	948	1 606	19 581
- wykup leasingu			10 999	1 577		12 576
- leasing 2004			712	22		734
c) zmniejszenia razem	0	30	11 516	2 653	2	14 201
- leasing 2004 - wykup			10 999	1 577		12 576
- likwidacja		30	27	6	2	65
- przekazano na środki trwałe w budowie						0
- sprzedaż			490	1 070		1 560
- kradzież						0
- darowizna						0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 571	47 452	147 773	18 767	4 133	219 696
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	463	7 824	54 256	9 335	1 510	73 388
Zwiększenia	48	2 360	28 833	4 575	509	36 325
- wykup leasingu			8 908	1 223		10 131
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	48	2 360	19 925	3 352	509	26 194
- amortyzacja środki własne	48	2 360	6 429	2 078	509	11 424
- amortyzacja środki w leasingu			13 496	1 274		14 770
Zmniejszenia	0	20	9 059	2 180	2	11 261
- leasing na własne			8 908	1 223		10 131
- likwidacja		20	27	6	2	55
- sprzedaż			124	951		1 075
- przekazanie na środki trwałe w budowie						0
- darowizna LT4/10						0
- kradzież samoch.2003						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	511	10 164	74 030	11 730	2 017	98 452
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			0			0
- zwiększenie			66			66
- zmniejszenie						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu			66			66
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 060	37 288	73 677	7 037	2 116	121 178

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
4	Transport-Spedycja-Handel-Sulich	Polska Bielsk Podlaski	Towarowy transport drogowy	współzależna	metoda praw własności	06.2004	50		50	50%	50%	brak

*

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

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.							
Lp.	a nazwa jednostki	m kapitał własny jednostki, w tym:					
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)		pozostały kapitał własny, w tym:		
			kapitał zapasowy	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		
1	Megapack	22 789	31 981		-9 192	10 475	-15 270
2	Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych "Woda Grodziska"	7 484	37 170	6 146	-35 832	-41 731	3 845
3	Pomorskie Centrum Dystrybucji	-368	240	0	1 827	-2 435	-2 298
4	Transport-Spedycja-Handel-Sulich	91	100		-9	125	-134

Na dzień 31.12.2004 roku dane spółki Megapack nie zostały zaudytowane.

n zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		o należności jednostki, w tym:		p aktywa jednostki, razem	r przychody ze sprzedaży	s nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	t otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe				
86 088	0	83 106	40 051	0	40 051	108 877	157 032
2 609	0	2 592	395	0	395	10 092	5 534
9 816	0	9 808	3 306	0	3 306	9 449	31 719
4 213	0	4 213	3 478	0	3 478	4 303	14 621

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
		wartość	waluta	wartość	waluta				
Bank Handlowy	Warszawa	5 000	PLN	902	PLN	WIBOR 1 M-C + marża	24.01.2006	wksel 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	9 423	PLN	WIBOR T/N + marża	28.10.2005	przelew wierzytelności zgodnie z Umową Przelewu Wierzytelności z dnia 28.12.2001, hipoteka kaucyjna (KW 42351) na nieruchomości położonej w Bielsku Podlaskim przy ul. Mickiewicza 200 do kwoty 7 000 tys. zł, hipoteka (KW 42350) kaucyjna w wysokości 2.000 tys. zł na nieruchomości położonej w Bielsku Podlaskim	
Bank Handlowy	Warszawa	6 000	PLN	6 004	PLN	WIBOR 3 M-C + marża	28.01.2005 (przedłużony do 28.07.2005) kredyt rewolwingowy	hipoteka kaucyjna do kwoty 6.500 tys. ustanowiona na nieruchomości położonej w Bielsku Podlaskim KW 66900	
Bank Polska Kasa Opieki S.	Warszawa	10 000	PLN	9 958	PLN	WIBOR 1M-C + marża	28.02.2005 (przedłużony do 31.10.2005) kredyt rewolwingowy	Weksel in blanco, hipoteka zwykła w 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	4 898	PLN	WIBOR 1 M - C + marża	08.04.2005 (przedłużony do 08.07.2005) kredyt rewolwingowy	wksel własny in blanco, przewłaszczenie zapasów na kwotę minimum 2.500 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, przelew wierzytelności z kontraktów zawartych z EUROCASH, ŻABKA POLSKA PRODAX, WM, BOBMARK na łączną kwotę 6.000 tys. zł	
BRE Bank	Warszawa	6 000	PLN	5 565	PLN	WIBOR 1 M - C + marża	12.09.2005	wksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka kaucyjna do 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 z WIOMAR i Głowiński	
Raiffeisen Bank	Warszawa	6 000	PLN	5 204	PLN	WIBOR 1 tygod. + marża	do 31.01.2005 w rachunku bieżącym, do 28.09.2005 kredyt rewolwingowy	wksel 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	
BPH PBK	Warszawa	8 000		7 822		WIBOR 1 M - C + marża	30.06.2005 (przedłużony do 30.12.2005)	przewłaszczenie na zabezpieczenie zapasów towarów na kwotę nie mniejszą niż PLN 11.500 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunków bieżących kredytobiorcy otwartych w banku	
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów				49 776					
<i>Pożyczka</i> Dohler	Niemcy	377 1 518	EUR PLN	223	910	EUR PLN	6%	28.02.2006	brak zabezpieczenia
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek				910		PLN			
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek				50 686		PLN			

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH			
Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu
...			

DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH		
Gwarancje / zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Inne

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE 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
		wartość	waluta	wartość	waluta				
<i>Pożyczka</i> Dohler	Niemcy	377 1 518	EUR PLN	32 131	EUR PLN	6%	28.02.2006	brak zabezpieczenia	
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek				131	PLN				

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Rynek notowań	Inne
...							

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

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

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

	Stan na 31.12.2004	stan na 31.12.2003
- środki pieniężne w kasie	19 tys. zł	19 tys. zł
- środki pieniężne w banku	4 709 tys. zł	4 742 tys. zł
Razem	4 728 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 178 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu należności długoterminowych	1 612 tys. zł
b) zmiana stanu należności krótkoterminowych	1 641 tys. zł
c) korekta o zmianę stanu należności z tyt. zbycia rzeczowych aktywów trwałych	793 tys. zł
d) kompensata rozrachunków	-3 868 tys. zł

Na zmianę stanu zobowiązań bez kredytów bankowych w wysokości 21 008 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	-29 834 tys. zł
b) zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2 073 tys. zł
c) korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	556 tys. zł.
d) korekta o zmianę stanu zobowiązań z tyt. leasingu finansowego (z uwzględnieniem różnic kursowych)	46 844 tys. zł
e) kompensata rozrachunków	1 369 tys. zł

Na zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów w wysokości -1 811 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych długoterminowych	2 340 tys. zł
b) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych	-1 501 tys. zł
c) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	-972 tys. zł

Na zmianę stanu rezerw w wysokości 1 092 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	779 tys. zł
b) zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne	39 tys. zł
c) zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	274 tys. zł

4. Pozostałe korekty :

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

5. Uzgodnienie rachunku przepływów sporządzanego metodą bezpośrednią i pośrednią

Nie dotyczy.

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	21 248	2 571		
	- nabycie, założenie, zaciągnięcie		21 248	2 571		
	- wycena					
	- aktualizacja wartości					
	- przekwalifikowanie					
	- inne					
3.	ZMNIJSZENIA		1 471	8 752		
	- zbycie, rozwiązanie, spłata		1 471	8 752		
	- wycena					
	- aktualizacja wartości					
	- przekwalifikowanie					
	- inne					
4.	Stan na koniec okresu	2 000	104 765	63 728		
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		131			
	Zobowiązania długoterminowe - inne zobowiązania finansowe					
	Zobowiązania krótkoterminowe - kredyty i pożyczki		50 686			
	Zobowiązania krótkoterminowe - inne zobowiązania finansowe		53 948			
	Inne zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne handlowe					
	Inne zobowiązania finansowe - instrumenty wbudowane					
	Długoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki					
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki			1 450		
	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			58 364		
	Długoterminowe aktywa finansowe - akcje i udziały	2 000				
	Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe					
	Pozostałe - należności z tytułu kaucji i zakupionych wierzytelności			3 914		
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 31.12.2004 r		
- kurs przyjęty do wyceny kredytu na dzień 31.12.2004 r - kredyt w PLN		
Kwota wykorzystania kredytu na dzień 31.12.2004 r. 902 tys. zł. , z czego:		
- kredyt krótkoterminowy	902 tys. zł.	
Którego wartość po wycenie jest równa.	902 tys. zł.	
- kredyt długoterminowy	0 tys. zł.	
Którego wartość po wycenie jest równa	0 tys. zł.	
Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2004 wynosiły w tys. zł		
- odsetki naliczone		0
- odsetki zapłacone		119

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 31.12.2004 r		
- kurs przyjęty do wyceny pożyczki na dzień 31.12.2004 r. 4,0790 PLN/EUR		
Kwota wykorzystania pożyczki na dzień 31.12.2004 225 tys. EUR, z czego:		
- zobowiązania krótkoterminowe	193 tys. EUR	
których wartość po wycenie jest równa	788 tys.	
zł		
- zobowiązania długoterminowe	32 tys. EUR	
których wartość po wycenie jest równa	131 tys.	
zł		
Odsetki naliczone wynoszą	122 tys.	
zł		

I W roku 2004 Spółka korzystała z:**Kredyty 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 31.12.2004	6.000 tys. zł	
Termin zapadalności	12.09.2005	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	5.472 tys. zł	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2004	5.565 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-XII roku 2004 wynosiły w tys. zł		
- odsetki naliczone		0
- odsetki zapłacone		392
- 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 31.12.2004	10.000 tys. zł
Termin zapadalności	28.10.2005
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	8.889 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2004	9.423 tys. zł

Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:

- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR T/N + marża

Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2004 wynosiły w tys. zł

- odsetki naliczone	0
- odsetki zapłacone	666
- prowizja zapłacona	

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

Kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym w banku

**Raiffeisen Bank Pol-
ska S.A.**

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2003	10.000 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	6.000 tys. zł
Termin zapadalności	28.09.2005r.
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	9.763 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2004	5.204tys. 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-XII roku 2004 wynosiły;

- odsetki naliczone	0
- odsetki zapłacone	518
- 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 31.12.2004	10 000 tys. zł
Termin zapadalności	28.02.2005 r. (przedłużony do 31.10.2005)
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	0 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2004	9 958 tys. zł

Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:

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

Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2004 wynosiły w tys. zł

- odsetki naliczone	0
- odsetki zapłacone	492
- 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 31.12.2004	6.000 tys. zł
Termin zapadalności	28.01.2005 (przedłużony do 28.07.2005)
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	4.529 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2004	6.004 tys. zł
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:	
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR 3-M plus marża banku	
Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2004 wynosiły w tys. zł	
- odsetki naliczone	0
- odsetki zapłacone	386
- 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 31.12.2004	5.000 tys. zł
Termin zapadalności	08.04.2005. (przedłużony do 08.07.2005)
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	1.006 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2004	4.898 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-XII roku 2004 wynosiły w tys. zł	
- odsetki naliczone	0
- odsetki zapłacone	219
- 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 31.12.2004	8.000 tys. zł
Termin zapadalności	30.06.2005r. (przedłużony do 30.12.2005)
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	4.800 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2004	7.822 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-XII roku 2004 wynosiły w tys. zł	
- odsetki naliczone	0
- odsetki zapłacone	525
- 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.-31.12.2004 HOOP SA nie zaniechał żadnego rodzaju działalności gospodarczej oraz nie planuje zaniechania któregośkolwiek rodzaju działalności gospodarczej w 2005 roku.

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

Nie występują.

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

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2004 r., uwzględniające leasing traktowany księgowo jako leasing finansowy, wyniosły 15 805 tys. zł.

W 2004 roku Spółka nie poniosła żadnych nakładów na ochronę środowiska nie planuje także żadnych nakładów na ochronę środowiska w 2005 roku. Planowane nakłady inwestycyjne w 2005 roku wynoszą około 5 500 tys. zł.

7. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

7.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

- BOBMARK INTERNATIONAL Sp. z o.o.

wartość przychodów netto	wyniosła	11 696 tys. zł
zakupy o wartości netto		2 147 tys. zł
należności na 31.12.2004 r	wynoszą	6 098 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2004	wynoszą	0 tys. zł

- VITATRADE Sp. z o. o.

wartość przychodów netto	wyniosła	64 tys. zł
zakupy o wartości netto		2 036 tys. zł
należności na 31.12.2004 r	wynoszą	65 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2004 r.	wynoszą	70 tys. zł

- SALONIK ŚWIATEŁ Sp. z o.o.

wartość przychodów netto	wyniosła	0 tys. zł
zakupy o wartości netto		4 tys. zł
należności na 31.12.2004 r	wynoszą	0 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2004 r.	wynoszą	0 tys. zł

- PERFORMANCE MARKETING GROUP Sp. z o. o.

wartość przychodów netto	wyniosła	1 tys. zł
zakupy o wartości netto		0 tys. zł

należności na 31.12.2004 r wynoszą 454 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2004 r. wynoszą 0 tys. zł

EMMA Sp. z o.o.

wartość przychodów netto wyniosła 5 tys. zł
zakupy o wartości netto 12 tys. zł
należności na 31.12.2004 r wynoszą 0 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2004 r. wynoszą 0 tys. zł

7.2. Transakcje ze spółkami powiązanymi :

HOOP SA posiada 99,88% udziałów w spółce Woda Grodziska Sp. z o.o. o, 50% udziałów w spółce MEGAPACK (Rosja), 75% udziałów w spółce Pomorskie Centrum Dystrybucji, 8,75% akcji w kapitale zakładowym spółki Rabat Pomorze S.A. oraz 50% podwyższonego kapitału zakładowego spółki Transport-Spedycja-Handel-Sulich sp. z o.o. Wartość transakcji przeprowadzonych w 2004 roku ze spółkami zależnymi oraz stan rozrachunków na dzień 31. 12. 2004 roku przedstawiono w tabeli:

W tys. zł

Spółka	Przychody 2004r	Zakupy 2004r	Należności brutto na 31.12.2004	Zobowiązania na 31.12.2004
Woda Grodziska	1 058	6 608	2 350	372
Grupa MEGAPACK	0	0	14	0
PCD	11 766	544	6 005	0
Rabat Pomorze	2 744	129	1 134	9
Sulich	27	6 971	75	1 786
RAZEM	15 595	14 252	9 578	2 167

Należności od Wody Grodziskiej ujęto razem z wartością pożyczki w wysokości 1 450 tys. zł.
W przychodach od Wody Grodziskiej ujęto przychody finansowe z tytułu odsetek od należności w wysokości 1 050 tys. zł.

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

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

9. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu.

(w przeliczeniu na pełne etaty)

	2004 r.	2003 r.
Zatrudnienie ogółem	1 476	2 017
w tym:		
1. Pracownicy na stanowiskach robotniczych	778	659
2. Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	698	1 358

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

	2004 r.	2003 r.
Wynagrodzenia Zarządu	1 313	3 330
<i>W tym zyski kapitałowe</i>	52	2 000
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	266	142

RAZEM

1 579

3 472

11. Pożyczki udzielone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

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

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

W styczniu 2005 roku wygasła umowa leasingu o numerze HOOP8/WA/7101/2000, zawarta 11 grudnia 2000 roku z BRE Leasing, której przedmiotem była maszyna rozdmuchowa Sidel. Wartość wykupu maszyny wyniosła 104 tys. zł.

W marcu 2005 roku wygasła umowa leasingu o numerze POZ/00001/2001, zawarta 8 stycznia 2001 roku z BZ WBK Finanse & Leasing S.A., której przedmiotem była linia technologiczna do wytwarzania syropów cukrowych. Wartość wykupu linii wyniosła 190 tys. zł.

W kwietniu 2005 roku wygasła umowa leasingu o numerze ULO/344, zawarta 3 marca 2000 roku z Bankiem Handlowym Leasing, której przedmiotem były dwa ciągniki siodłowe MAN oraz trzy naczepy. Wartość wykupu przedmiotu umowy wyniosła 91 tys. zł.

Nowe umowy leasingu

Dnia 4 marca 2005 roku HOOP S.A. podpisał z firmą ING LEASE umowę leasingu o numerze 70262/3W/0 na użytkowanie linii technologicznej do rozlewania napojów firmy KHS oraz wydmuchiwarki firmy SIDEL. Umowę zawarto na trzy lata. Wartość początkowa przedmiotu umowy wyniosła 1.006 tys. euro.

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 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 odroczoney	Wpływ na wynik finansowy
31.12.2003	1 072	- 204	868

W opinii Zarządu, powyższe kwoty nie zniekształcają istotnie sprawozdania finansowego 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 31.12.2004	2 589
Udział w stracie od dnia nabycia do dnia 31.12.2002	(1 473)
Udział w zysku za okres 01.01.2003-31.12.2003	2 163
Udział w zysku za okres 01.01.2004-31.12.2004	3 840
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności	7 119

Pomorskie Centrum Dystrybucji	
Wartość bilansowa udziałów na 31.12.2004	2 008
Udział w stracie od dnia nabycia do dnia 31.12.2003	(281)
Udział w stracie od 01.01.2004-31.12.2004	(103)
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności	1 624

Megapack	
Wartość bilansowa udziałów na 31.12.2004	57 275
Udział w stracie za okres 01.01.2004-31.12.2004	(7 635)
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności	49 640

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

Sulich	
Wartość bilansowa udziałów na 31.12.2004	50
Udział w stracie od dnia nabycia do dnia 31.12.2004	(127)
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności	0

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

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

23. Inne istotne informacje dotyczące Spółki

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

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

Wśród produktów własnych Grupy Megapack, do najważniejszych należą:

- niskoalkoholowe napoje po marką Hooper's Hooch których udział wartościowy w moskiewskim rynku napojów z niską zawartością alkoholu wyniósł na koniec lutego 2004 według danych Business Analytica, ok. 17%, co dawało tej marce drugą pozycję na rynku
- niskoalkoholowe napoje Devyatka
- napoje HOOP
- woda Arctic

Zaangażowanie HOOP S.A. na rynku rosyjskim ma charakter długoterminowy. Poprzez grupę Megapack Spółka zamierza realizować swoją obecność na rozwijającym się rynku rosyjskim. Najważniejszym celem na najbliższe lata jest szybki wzrost sprzedaży marek własnych i wzrost udziału tej grupy w ogólnej kwocie przychodów .

Na zlecenie HOOP S.A. dokonano niezależnej wyceny spółki Megapack metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, z której wynika, że spółka ta będzie w przyszłości generowała dodatnie przepływy pieniężne w stopniu uzasadniającym obecną wycenę tej pozycji w bilansie HOOP S.A.. W opinii zarządu HOOP S.A nie ma zagrożenia utraty wartości tej pozycji aktywów HOOP S.A.

Nabywając 75% udziałów firmy Pomorskie Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o. HOOP S.A. uzyskała kontrolę nad dystrybutorem swoich wyrobów na bardzo ważnym obszarze Pomorza Zachodniego. Oprócz napojów bezalkoholowych PCD zajmuje się hurtową sprzedażą soków oraz napojów o niskiej zawartości alkoholu.

W bardzo trudnym 2004 roku firma ta zwiększyła o 4,3% przychody ze sprzedaży w stosunku do 2003 roku i poprawiła wynik finansowy netto o 1,72 mln. zł. notując stratę w wysokości 0,12 mln. zł. podczas gdy w 2003 roku strata netto wynosiła 1,84 mln.zł.

Na rok 2005 i lata następne planowane są dalsze przyrosty sprzedaży w wyniku poszerzania asortymentu produktów oraz intensywnego rozwijania współpracy z HOOP S.A. oraz uzyskiwanie przez PCD dodatnich, coraz wyższych wyników finansowych.

Na zlecenie HOOP S.A. dokonano niezależnej wyceny spółki PCD HOOP metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, z której wynika, że spółka ta będzie w przyszłości generowała dodatnie przepływy pieniężne w stopniu, który uzasadnia obecną wycenę tej pozycji w bilansie HOOP S.A. W opinii zarządu HOOP S.A nie ma zagrożenia utraty wartości tej pozycji aktywów HOOP S.A.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

11.05.2005	Dariusz Wojdyga	Prezes Zarządu	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>
11.05.2005	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

11.05.2005	Tomasz Jankowski	Dyrektor Finansowy	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
11.05.2005	Katarzyna Balcerowicz	Główny Księgowy	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>

Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych.

Z uwagi na fakt, że działalność firmy Hoop S.A. z punktu widzenia rodzaju sprzedawanych produktów oraz geograficznych obszarów, w ramach których następuje dystrybucja produktów, jest jednolita, w sprawozdaniu jednostkowym nie wykazuje się danych finansowych dotyczących segmentów działalności.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI**



w 2004 roku

© HOOP S.A.

WARSZAWA
2005

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
1 CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI HOOP S.A.	4
1.1 ZAKRES DZIAŁALNOŚCI HOOP S.A.	4
1.2 WŁADZE SPÓŁKI	5
1.3 OCENA CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ DLA HOOP S.A.	7
1.4 INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH	8
1.5 INFORMACJA O GŁÓWNYCH KONTRAHENTACH HOOP S.A.	11
2 ANALIZA FINANSOWA HOOP S.A.	14
2.1 BILANS	14
2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	16
2.3 WSKAŹNIKI FINANSOWE	19
2.4 OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI SPÓŁKI ORAZ ZDOLNOŚCI DO REGULOWANIA ZOBOWIĄZAŃ	21
2.5 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ	21
2.6 INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH I DOTACJACH	21
2.7 INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	22
2.8 ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE HOOP S.A. ORAZ MOŻLIWOŚCI ICH REALIZACJI	22
2.9 OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK	23
3 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ	23
3.1 UMOWY KREDYTOWE	23
3.2 UMOWY HANDLOWE	24
3.3 UMOWY UBEZPIECZENIA	24
3.4 UMOWY KUPNA – SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW I AKCJI	25
4 POWIĄZANIA KAPITAŁOWE SPÓŁKI	25
4.1 INFORMACJE O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ O JEJ GŁÓWNYCH INWESTYCJACH KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH	25
4.2 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	31
5 AKCJONARIAT	32
5.1 INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	32
5.2 INFORMACJE O AKCJACH SPÓŁKI ORAZ AKCJACH I UDZIAŁACH W PODMIOTACH POWIĄZANYCH ZE SPÓŁKĄ POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZADZAJĄCE I NADZORUJĄCE.	32

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.....	34
5.4	INFORMACJA O WYKORZYSTANIU WPŁYWÓW Z EMISJI AKCJI	34
5.5	ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM.....	34
6	ISTOTNE CZYNNIKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU	34

1 CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI HOOP S.A.

1.1 ZAKRES DZIAŁALNOŚCI HOOP S.A.

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

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

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

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

W 2002 roku HOOP S.A. stała się spółką publiczną, notowaną początkowo na Centralnej Tabeli Ofert (CeTO) a od sierpnia 2003 roku na 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 2003 roku od PPWM Woda Grodziska sp. z o. o., podmiotu zależnego od HOOP S.A, po gruntownej modernizacji oraz zainstalowaniu nowych linii dysponujący mocami produkcyjnymi porównywalnymi z potencjałem zakładu w Bielsku Podlaskim.

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

1.2 ORGANY SPÓŁKI

Organami HOOP S.A. są:

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki na koniec okresu sprawozdawczego:

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

Skład Zarządu Spółki na koniec okresu sprawozdawczego:

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej HOOP S.A.:

- Beata Wojdyga – pełniąca funkcję Członka Rady Nadzorczej do dnia 31 sierpnia 2004r.,
- Aleksandra Izabela Jutkiewicz - pełniąca funkcję Członka Rady Nadzorczej do dnia 31 sierpnia 2004r.,
- Tadeusz Czichon – pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej w okresie od 18 lutego 2004r. do dnia 16 listopada 2004r.,
- Raimondo Eggink – pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 31 sierpnia 2004 r.,
- Marek Rocki – pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 31 sierpnia 2004 r.,
- Beata Martynowska – pełniąca funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 16 listopada 2004r.

Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wyniosły:

- Łączne wynagrodzenie członków Zarządu: 1.313.051 zł. brutto, przy czym wynagrodzenie:
 - Prezesa Zarządu – Dariusza Wojdyga 648.561 zł.
 - Wiceprezesa Zarządu – Marka Jutkiewicza 664.460 zł.

- Łączne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej: 265.768 zł. brutto , przy czym wynagrodzenia poszczególnych członków Rady Nadzorczej kształtowały się następująco:
 - Andrzej Jesionek 65.564 zł.
 - Tomasz Krysztofiak 50.664 zł.
 - Marek Rocki 16.530 zł.
 - Raimondo Eggink 16.530 zł.
 - Beata Martynowska 6.221 zł.

- Beata Wojdyga 34.134 zł.
 - Aleksandra Izabela Jutkiewicz 34.134 zł.
 - Tadeusz Czichon 41.991 zł.
- Łączne wynagrodzenie członków Zarządu z tytułu pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej w PPWM Woda Grodziska sp. z o.o. - 11.612 zł. brutto, z tego:
- Dariusz Wojdyga 5.806 zł.
 - Marek Jutkiewicz 5.806 zł.

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

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

- bardzo duża sezonowość sprzedaży,
- silne uzależnienie spożycia wody mineralnej i napojów od warunków pogodowych,
- duża wrażliwość na zmiany cen surowców do produkcji napojów,
- ryzyko kursowe,
- 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 EUR. Szybko rosnące wpływy z eksportu, rozliczane głównie w EUR, w sposób naturalny

neutralizują znaczną część ryzyka kursowego. Ponadto celem eliminacji niekorzystnego wpływu różnic kursowych na wyniki finansowe, w przypadku negatywnych oczekiwań, co do przyszłego kursu złotego, Spółka planuje stosowanie instrumentów zabezpieczających oferowanych przez instytucje finansowe.

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

Ponieważ, ze względu na zmianę przepisów oraz znaczną redukcję ilości zatrudnianych przez Spółkę osób niepełnosprawnych, zarówno przychody jak i koszty związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych uległy znacznemu zmniejszeniu, czynnik ten w roku 2005 i w latach następnych przestanie mieć istotny wpływ na wyniki finansowe HOOP S.A.

W wyniku zbiegu niekorzystnych czynników, o których mowa w punkcie 2.2 Spółka zanotowała w 2004 roku stratę netto w wysokości 4.060 tys. zł. Działania podjęte w drugiej połowie 2004 roku i kontynuowane w roku 2005, takie jak:

- restrukturyzacja i ograniczenie zatrudnienia
- obniżanie kosztów poprzez rozwój systemu budżetowania kosztów stałych i zmiennych, wprowadzenie procesu budżetowania na wszystkich poziomach zarządzania oraz comiesięcznego rozliczania budżetów
- zmiany na kluczowych stanowiskach w obszarach sprzedaży, marketingu, logistyki i produkcji, utworzenie stanowiska Dyrektora Generalnego
- usprawnianie dotychczasowych kanałów dystrybucji oraz rozwój nowych – zwłaszcza eksportu
- wprowadzenie na rynek nowych produktów (np. napój dla dzieci Shreck)

powinny doprowadzić do wyraźnego zwiększenia przychodów ze sprzedaży oraz obniżenia ponoszonych kosztów, i w rezultacie do znacznej poprawy wyników finansowych osiąganych przez Spółkę w roku 2005 i w latach następnych.

1.4 INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH

Paleta wyrobów produkowanych i oferowanych przez HOOP S.A. jest bardzo szeroka i obejmowała w 2004 roku ok. 90 pozycji .

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

Hoop S.A. produkuje także napoje należące do grupy Private Labels – są to napoje produkowane według uzgodnionej receptury na zlecenie firm zewnętrznych. Firmy te oferują produkty konsumentom pod własną marką wykorzystując posiadane duże sieci handlowe. Na takich zasadach 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” oraz woda „AQUA”, w sieci Leader Price napoje „LEADER PRICE” oraz napoje „SIESTA” dla grupy Żywiec.

Podstawowe grupy wyrobów to:

1) Napoje gazowane, które obejmują:

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

2) Napoje niegazowane, które obejmują:

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

3) Wody

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

Poniższe tabele prezentują udział poszczególnych rodzajów produktów w całkowitej sprzedaży Spółki w ujęciu wartościowym i ilościowym w latach 2002 - 2004.

Tabela nr 1 Struktura sprzedaży produktów i usług w latach 2002-2004 w ujęciu wartościowym.

Rodzaj produktu	2004			Rok 2003			Rok 2002	
	Sprzedaż w tys. zł	Udział w sprzedaży	zmiana	Sprzedaż w tys. zł	Udział w sprzedaży	zmiana	Sprzedaż w tys. zł	Udział w sprzedaży
Napoje gazowane	174 201	55,7%	-4,3%	182 116	53,8%	8,6%	167 758	50,8%
Napoje niegazowane	88 452	28,3%	-5,6%	93 683	27,7%	-22,4%	120 674	36,5%
Napoje pozostałe	1 548	0,5%	17,3%	1 320	0,4%	-77,8%	5 952	1,8%
Woda Arctic	36 704	11,7%	-26,2%	49 747	14,7%	45,2%	34 272	10,4%
Pozostałe wody	9 453	3,0%	19,4%	7 916	2,3%			
Sprzedaż usług	2 426	0,8%	-32%	3 593	1,1%	103%	1 769	0,5%
RAZEM	312 784	100,0%	-7,6%	338 375	100,0%	2,4%	330 425	100,0%

W 2004 roku zanotowano spadek -7,6% wartości sprzedaży ogółem w porównaniu do roku 2003. W wodzie Arctic nastąpił spadek wartościowy sprzedaży o -26,2%, w napojach gazowanych o -4,3%, napojach niegazowanych o -5,6%. W pozycji „Pozostałe wody” nastąpił wzrost : o 19,4%.

Tabela nr 2. Struktura sprzedaży produktów i usług w latach 2002-2004 w ujęciu ilościowym.

Rodzaj produktu	2004			Rok 2003			Rok 2002	
	Sprzedaż w tys. litrów	Udział w sprzedaży	zmiana	Sprzedaż w tys. litrów	Udział w sprzedaży	zmiana	Sprzedaż w tys. litrów	Udział w sprzedaży
Napoje gazowane	327 408	64,4%	-2,2%	334 653	62,7%	19,0%	281 154	59,9%
Napoje niegazowane	107 539	21,2%	-4,6%	112 692	21,1%	-21,5%	143 632	30,6%
Napoje pozostałe	1 196	0,2%	32,4%	903	0,2%	-66,3%	2 679	0,6%
Woda Arctic	46 100	9,1%	-26,6%	62 799	11,8%	50,6%	41 702	8,9%
Pozostałe wody	25 924	5,1%	13,8%	22 781	4,3%			0,0%
RAZEM	508 166	100,0%	-4,8%	533 828	100,0%	13,8%	469 167	100,0%

W przypadku sprzedaży w ujęciu ilościowym odnotowano spadek w 2004 roku o -4,8 % w stosunku do 2003 roku. Wielkość sprzedaży w ujęciu ilościowym napojów gazowanych nieznacznie spada o -2,2%. Nastąpił spadek sprzedaży wody Arctic o -26,6% oraz napojów

niegazowanych o -4,6%. Nastąpił wzrost sprzedaży napojów pozostałych o -32,4%. Odnotowano wzrost sprzedaży w ujęciu ilościowym pozostałych wód o 13,8%.

Struktura sprzedaży ilościowej pozostaje zbliżona do struktury w 2003 roku.

Udziały rynkowe w poszczególnych segmentach

Według danych firmy ACNielsen, w 2004 roku na rynku napojów gazowanych udział produktów HOOP w ujęciu wartościowym pozostał na poziomie 8,5% w porównaniu do 8,4% w 2003 r. W ujęciu ilościowym udział w rynku napojów gazowanych pozostał na poziomie 11,8% w porównaniu do 11,4% w 2003 roku.

Na rynku napojów niegazowanych w ujęciu wartościowym udział produktów HOOP S.A. w 2004 roku pozostał na poziomie 13,9% wobec poziomu 16,4% w 2003 roku. W ujęciu ilościowym udział w rynku napojów niegazowanych pozostał na poziomie 14,8% wobec poziomu 16,2% w 2003 roku.

Na rynku wody w ujęciu wartościowym w 2004 roku udziały produktów HOOP S.A. ukształtowały się na poziomie 5,0% w porównaniu do 5,9% w 2003 roku. W ujęciu ilościowym udział w rynku wody ukształtował się na poziomie 3,6% w porównaniu do 4,5% 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	2004	2003	2002	2001
Firmy dystrybucyjne	57,5%	61%	57,5%	60%
Sieci	40,7%	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. Udział Sieci w sprzedaży wzrósł od 2003 roku o 3,3 punktu procentowego. Związane jest to ze zwiększaniem ilości placówek handlowych oraz z rozszerzaniem asortymentu oferowanych przez nie napojów.

Warto zaznaczyć, że w 2004 r. Spółka podjęła intensywne działania na rzecz aktywizacji eksportu, dlatego należy spodziewać się wzrostu znaczenia sprzedaży eksportowej - głównie na rynek niemiecki.

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., BSO Polska Sp. z o.o.
- 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., Pearlarom-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	22,1%	-
2	ALPLA Opakowania z Tworzyw Sztucznych Sp. z o.o.	BRAK	-	16,0%

2 ANALIZA FINANSOWA HOOP S.A.

2.1 BILANS

Na dzień 31 grudnia 2004 roku suma bilansowa HOOP S.A. wyniosła 294.630 tys. PLN. W porównaniu do końca 2003 roku oznacza to spadek o 6,5% czyli o kwotę 20.463 tys. PLN.

Na koniec grudnia 2004 roku w porównaniu z końcem grudnia 2003 roku nastąpiła nieznaczna zmiana struktury zarówno aktywów jak i pasywów.

Aktywa trwale zmniejszyły się o 5,4% czyli o 11.328 tys. PLN. Udział aktywów trwałych w sumie bilansowej wzrósł z 66,7% (XII 2003) do 67,5% (XII 2004). Aktywa obrotowe zmniejszyły się o 8,7% czyli o 9.135 tys. PLN. Udział aktywów obrotowych w sumie bilansowej zmniejszył się z 33,3% do 32,5%.

W przypadku pasywów nastąpił spadek kapitałów własnych o 4,9% czyli o 5.357 tys. PLN, natomiast udział kapitałów własnych w ogólnej sumie pasywów zwiększył się na koniec grudnia 2004 roku do 35,29% wobec 34,70% na koniec grudnia 2003 roku.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na koniec grudnia 2004 zmniejszyły się w porównaniu z grudniem 2003 roku o 7,3% czyli o 15.106 tys. PLN, udział tej pozycji w strukturze pasywów na koniec grudnia 2004 roku nieznacznie spadł do 64,71% z 65,30% przy czym udział zobowiązań długoterminowych w strukturze finansowania spadł o 42,5% czyli o 31.305 tys. PLN.

Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 12,9% czyli o 16.080 tys PLN, ich udział w strukturze pasywów wzrósł do 47,91% z 39,70%.

Tabela 6 Bilans „HOOP” S.A.

Bilans	Stan na 31.12.2004		Stan na 31.12.2003		Dynamika	2004 - 2003
	w tys.PLN	w %	w tys.PLN	w %	2004/ 2003	
Aktywa						
I. Aktywa trwałe	198 736	67,5%	210 064	66,7%	-5,4%	-11 328
1. Wartości niematerialne i prawne	374	0,1%	420	0,1%	-11,0%	-46
2. Rzeczowe aktywa trwałe	121 749	41,3%	133 809	42,5%	-9,0%	-12 060
3. Należności długoterminowe	3 914	1,3%	5 526	1,8%	-29,2%	-1 612
4. Inwestycje długoterminowe	63 922	21,7%	63 872	20,3%	0,1%	50
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 777	3,0%	6 437	2,0%	36,4%	2 340
II. Aktywa obrotowe	95 894	32,5%	105 029	33,3%	-8,7%	-9 135
1. Zapasy	22 942	7,8%	25 554	8,1%	-10,2%	-2 612
2. Należności krótkoterminowe	66 479	22,6%	68 120	21,6%	-2,4%	-1 641
3. Inwestycje krótkoterminowe	6 178	2,1%	9 559	3,0%	-35,4%	-3 381
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	295	0,1%	1 796	0,6%	-83,6%	-1 501
Aktywa razem	294 630	100,0%	315 093	100,0%	-6,5%	-20 463
Pasywa						
I. Kapitał własny	103 973	35,29%	109 330	34,70%	-4,9%	-5 357
1. Kapitał zakładowy	13 089	4,44%	13 089	4,15%	0,0%	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-22 920	-7,78%	-22 920	-7,27%	0,0%	0
4. Kapitał zapasowy	116 387	39,50%	108 372	34,39%	7,4%	8 015
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	41	0,01%	41	0,01%	0,0%	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 436	0,49%	1 436	0,46%	0,0%	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0,00%	7 899	2,51%	-100,0%	-7 899
8. Zysk (strata) netto	-4 060	-1,38%	1 413	0,45%	-387,3%	-5 473
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	190 657	64,71%	205 763	65,30%	-7,3%	-15 106
1. Rezerwy na zobowiązania	1 160	0,39%	69	0,02%	1581,2%	1 091
2. Zobowiązania długoterminowe	42 330	14,37%	73 635	23,37%	-42,5%	-31 305
3. Zobowiązania krótkoterminowe	141 159	47,91%	125 079	39,70%	12,9%	16 080
4. Rozliczenia międzyokresowe	6 008	2,04%	6 980	2,22%	-13,9%	-972
Pasywa razem	294 630	100,00%	315 093	100,00%	-6,5%	-20 463

Źródło: Opracowanie własne

2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W 2004 roku HOOP S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 323.892 mln PLN wobec 348.026 mln PLN w roku 2003. Spółka odnotowała spadek przychodów o 6,9% czyli o 24.134 tys. PLN.

Zwiększyły się koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (o 1,2%), przy czym koszt wytworzenia sprzedanych produktów w porównaniu z rokiem 2003 wzrósł o 0,9%, w ujęciu wartościowym z 218.779 tys. PLN do 220.804 tys. PLN.

W 2004 r. zanotowano zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 92.794 tys. PLN co oznacza spadek o 22,5% co w ujęciu wartościowym daje kwotę 26.938 tys. PLN w porównaniu z rokiem 2003. Koszty sprzedaży obniżyły się o 15,9%, czyli o 15.707 tys. PLN i wyniosły 83.146 tys. PLN.

W 2004 roku wystąpiła strata na sprzedaży w wysokości 13.467 tys. PLN. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 14.674 tys. PLN i były niższe o 59% niż w roku poprzednim. Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 9.428 tys. PLN w porównaniu z 11.638 tys. PLN w 2004 roku. Spółka zanotowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 8.221 tys. PLN.

Odnotowano wzrost przychodów finansowych, ze 2.292 tys. PLN w 2003 roku do 13.764 tys. PLN w 2004 roku.

W 2004 roku HOOP S.A. odnotowała stratę z działalności gospodarczej w wysokości -5.621 tys. PLN oraz stratę netto na poziomie -4.060 tys. zł.

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

- wyjątkowo niekorzystne warunki pogodowe w okresie maj - lipiec 2004 roku
 - wzrost cen sprzedaży produktów zawierających cukier
- oba, wymienione powyżej czynniki były powodem spadku przychodów ze sprzedaży w stosunku do 2003 roku
- wysokie ceny ropy naftowej, pociągające za sobą wzrost cen takich surowców jak preformy do butelek PET, nakrętki, etykiety, folia termokurczliwa itp.
 - wzrost ceny cukru o ponad 100% , w związku z przystąpieniem Polski do UE.
- Ze względu na bardzo niekorzystne warunki meteorologiczne w sezonie letnim i silną konkurencję na rynku napojów, nie udało się w całości zrekompensować wyższych kosztów zakupu cukru przez podniesienie cen napojów.

- wyższe koszty amortyzacji – 26.430 tys. zł w 2004 roku w stosunku do 22.056 tys. zł w 2003 roku, co jest skutkiem wysokich nakładów inwestycyjnych poniesionych w 2003 roku i na początku 2004 roku
- niższe przychody z tytułu posiadania statusu zakładu pracy chronionej, wynikające ze zmian przepisów dotyczących dofinansowania firm zatrudniających osoby niepełnosprawne oraz z dostosowania zasad udzielania pomocy publicznej do przepisów Unii Europejskiej , a także znacznie niższej liczby zatrudnionych osób niepełnosprawnych. W 2004 roku zwroty podatku VAT, dofinansowania wynagrodzeń osób niepełnosprawnych oraz inne przychody z tego tytułu były niższe o 18.745 tys. zł. , przy kosztach wynagrodzeń osób niepełnosprawnych niższych o 4.635 tys. zł. niż w 2003 roku.
- zrealizowanie dodatkowego przychodu w wysokości 1.799 tys. zł. stanowiącego nadwyżkę wartości nominalnej nad ceną nabycia zakupionych wierzytelności
- wzrost kosztów odsetkowych (o 1.758 tys. PLN w stosunku do 2003 roku) w dużej mierze związany z nakładami inwestycyjnymi,
- znaczący pozytywny wpływ na wyniki 2004 roku wywarły różnice kursowe. Kwota niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych w 2004 roku wyniosła 11.722 tys. zł., natomiast kwota ujemnych zrealizowanych różnic kursowych to 2.721 tys. zł., podczas gdy w 2003 roku dodatnie różnice kursowe nie wystąpiły, a łączna wartość ujemnych zrealizowanych i niezrealizowanych różnic kursowych wynosiła 11.349 tys. zł.

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003	Dynamika 2004/2003	Różnica
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	323 892	348 026	-6,9%	-24 134
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	312 784	338 375	-7,6%	-25 591
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 108	9 651	15,1%	1 457
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	231 098	228 294	1,2%	2 804
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	220 804	218 779	0,9%	2 025
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 294	9 515	8,2%	779
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	92 794	119 732	-22,5%	-26 938
IV. Koszty sprzedaży	83 146	98 853	-15,9%	-15 707
V. Koszty ogólnego zarządu	23 115	29 286	-21,1%	-6 171
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-13 467	-8 407		-5 060
VII. Pozostałe przychody operacyjne	14 674	35 786	-59,0%	-21 112
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 503	811	85,3%	692
2. Dotacje				
3. Inne przychody operacyjne	13 171	34 975	-62,3%	-21 804
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	9 428	11 638	-19,0%	-2 210
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6 009	4 832	24,4%	1 177
3. Inne koszty operacyjne	3 419	6 806	-49,8%	-3 387
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-8 221	15 741		-23 962
X. Przychody finansowe	13 764	2 292	500,5%	11 472
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
2. Odsetki, w tym:	2 042	795	156,9%	1 247
3. Zysk ze zbycia inwestycji		1 497		
4. Aktualizacja wartości inwestycji				
5. Inne	11 722			11 722
XI. Koszty finansowe	11 164	18 105	-38,3%	-6 941
1. Odsetki, w tym:	8 405	6 647	26,4%	1 758
2. Strata ze zbycia inwestycji				0
3. Aktualizacja wartości inwestycji				0
4. Inne	2 759	11 458	-75,9%	-8 699
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-5 621	-72		-5 549
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)				
1. Zyski nadzwyczajne				
2. Straty nadzwyczajne				
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-5 621	-72		-5 549
XV. Podatek dochodowy	-1 561	-1 485		-76
a) część bieżąca				
b) część odroczone	-1 561	-1 485		-76
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-4 060	1 413		-5 473

Źródło: Opracowanie własne

2.3 WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.3.1. Wskaźniki płynności

Na koniec 2004 roku wskaźniki płynności spółki wykazały malejącą tendencję w porównaniu do końca 2003 r. Wskaźnik płynności bieżącej spadł z 0,84 na koniec grudnia 2003 r. do 0,68 na koniec grudnia 2004 r., a wskaźnik płynności szybkiej zmalał z 0,66 do 0,52.

2.3.2. Wskaźniki rentowności

Na koniec 2004 roku nastąpiło pogorszenie w stosunku do końca 2003 roku wskaźników rentowności. Stopa zwrotu z kapitału własnego zmalała z 1,29% do -3,90%. Stopa zwrotu z aktywów zmalała z 0,45% do -1,38% na koniec 2004 r., co wynika przede wszystkim z poniesionej w 2004 roku straty. Stopa zwrotu z majątku obrotowego ukształtowała się na poziomie -4,23% na koniec 2004 r. w porównaniu z 1,35% na koniec 2003 roku.

2.3.3. Wskaźniki sprawności operacyjnej

W tej grupie wskaźników na koniec 2004 r. w porównaniu z rokiem 2003 odnotowano spadek w przypadku wskaźnika produktywności majątku trwałego: z 1,66 do 1,63. Wskaźnik ogólnej produktywności majątku: na koniec 2004 r. kształtował się na tym samym poziomie 1,10 co w 2003 roku. Wskaźnik rotacji majątku obrotowego na koniec 2004 roku nieznacznie wzrósł z 3,31 do 3,38.

2.3.4 Wskaźniki wspomagania finansowego

Na koniec 2004 nastąpiła nieznaczna zmiana wskaźników wspomagania finansowego w porównaniu z rokiem 2003.

- wzrósł wskaźnik udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku: z 34,7% do poziomu 35,3%,
- zmalał wskaźnik relacji kapitału stałego do majątku trwałego: z 87,1% do poziomu 73,6%,
- spadł wskaźnik relacji zobowiązań do kapitałów własnych: z 188,2% do 183,4%,
- spadła stopa zadłużenia z poziomu 63,1% do 62,3%.

Tabela 8 Analiza wskaźnikowa „HOOP” S.A.

Nazwa	Sposób liczenia	Wartość wskaźnika	
		2004	2003
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,68	0,84
Wskaźnik płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe - Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe	0,52	0,64
Wskaźniki rentowności			
Marża zysku brutto ze sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży	28,7%	34,4%
Marża zysku netto ze sprzedaży	Zysk netto ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży	-4,16%	-2,42%
Stopa zysku operacyjnego	Zysk operacyjny / Przychody ze sprzedaży	-2,54%	4,52
Wskaźnik rentowności brutto	Zysk brutto / Przychody ze sprzedaży	-1,74%	-0,02%
Wskaźnik rentowności netto	Zysk netto / Przychody ze sprzedaży	-1,25%	0,41%
Stopa zwrotu z kapitału własnego	Zysk netto / Kapitały własne	-3,90%	1,29%
Stopa zwrotu z aktywów	Zysk netto / Aktywa ogółem	-1,38%	0,45%
Stopa zwrotu majątku obrotowego	Zysk netto / Aktywa obrotowe	-4,23%	1,35%
Stopa nadwyżki finansowej	(Zysk netto + Amortyzacja) / Przychody netto ze sprzedaży	6,91%	6,74%
Wskaźniki sprawności operacyjnej			
Wskaźnik produktywności majątku	Przychody ze sprzedaży / Aktywa ogółem	1,10	1,10
Wskaźnik produktywności majątku trwałego	Przychody ze sprzedaży / Aktywa trwałe	1,63	1,66
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	Przychody ze sprzedaży / Aktywa obrotowe	3,38	3,31
Wskaźniki wspomaganie finansowego			
Stopa zadłużenia	(Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe) / Aktywa ogółem	62,3%	63,1%
Wskaźnik udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku	Kapitały własne / Aktywa ogółem	35,3%	34,7%
Wskaźnik relacji zobowiązań do kapitałów własnych	Zobowiązania ogółem / Kapitały własne	183,4%	188,2%
Wskaźnik relacji kapitału stałego do majątku trwałego	(Kapitały własne + Zobowiązania długoterminowe) / Aktywa trwałe	73,6%	87,1%

Źródło: Opracowanie własne

2.4 OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI SPÓŁKI ORAZ ZDOLNOŚCI DO REGULOWANIA ZOBOWIĄZAŃ

Spółka nie zanotowała w 2004 roku jakichkolwiek trudności w zakresie regulowania swoich bieżących zobowiązań. Również w roku 2005 nie powinny wystąpić w Spółce żadne problemy z wywiązywaniem się z zaciągniętych zobowiązań. W celu zapewnienia dodatkowych środków niezbędnych do pokrycia zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy w sezonie , została podjęta współpraca z firmami faktoringowymi - Handlowy-Heller S.A. oraz Polfactor S.A. Zaciągnięte kredyty bankowe wsparte finansowaniem w postaci umów leasingowych i zwiększone o środki uzyskane z faktoringu w pełni pokrywają zapotrzebowanie Spółki na środki obrotowe. Planowane na 2005 rok i lata następne ograniczenia nakładów inwestycyjnych, przy wysokiej rocznej kwocie amortyzacji, pozwolą na dalsze zmniejszanie poziomu zadłużenia Spółki i w dłuższej perspektywie na wyraźną poprawę wskaźników płynności.

2.5 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ

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

2.6 INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH I DOTACJACH

Na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 2004 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 902 tys. PLN z terminem spłaty do 24 stycznia 2006 roku,
- kredyt w rachunku bieżącym z Banku Handlowego w Warszawie S.A. do maksymalnej wysokości 10,0 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota zadłużenia wynosiła 9.423 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 28 październik 2005 roku,
- kredyt obrotowy z Banku Handlowego w Warszawie S.A. do maksymalnej wysokości 6 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota pozostała do spłaty

wynosiła 6.004 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 28 styczeń 2005 roku (przedłużony do 28 lipca 2005 roku),

- kredyt w rachunku bieżącym z Banku Polska Kasa Opieki S.A. w Warszawie do maksymalnej wysokości 10 mln. PLN . Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota zadłużenia wynosiła 9.958 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 28 luty 2005 roku (przedłużony do 31 października 2005 roku),
- kredyt w rachunku bieżącym z Fortis Banku Polska S.A. do maksymalnej wysokości 5 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota zadłużenia wynosiła 4.898 tys. PLN. Termin spłaty to 8 kwiecień 2005 roku (przedłużony do 08 lipca 2005 roku),
- kredyt w rachunku bieżącym w BRE Bank S.A. do maksymalnej wysokości 6 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2004 kwota zadłużenia wynosiła 5.565 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 12 września 2005 roku,
- kredyt rewolwingowy w Raiffeisen Bank Polska S.A. w wysokości 6 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 5.204 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 28 września 2005 roku,
- kredyt w rachunku bieżącym w BPH S.A. w wysokości 8 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 7.822 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 30 czerwca 2005 roku (przedłużony do 30 grudnia 2005 roku),
- pożyczka od spółki Dohler Engineering z siedzibą w Niemczech w wysokości 377 tys EUR. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 255 tys. EUR. Termin spłaty pożyczki to 28 luty 2006 roku.

2.7 INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

W grudniu 2004 roku Spółka udzieliła swojej spółce zależnej PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 1.450 tys. zł. z terminem spłaty 30 grudnia 2005 roku.

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. zakłada, że w roku 2005 Spółka zrealizuje wydatki inwestycyjne na poziomie 5,5 mln. zł. przeznaczone głównie ma działania o charakterze adaptacyjnym i odtworzeniowym.

Wymieniona powyżej kwota nie obejmuje ewentualnych transakcji leasingu zwrotnego.

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

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

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2004 rok.

3 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ

3.1 UMOWY KREDYTOWE

W roku 2004 HOOP S.A. realizowała następujące znaczące umowy kredytowe:

- Umowa o kredyt inwestycyjny z Bankiem Handlowym S.A. w wysokości 5,0 mln. PLN. Termin spłaty to 24 styczeń 2006 roku.
- Umowa o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. do maksymalnej wysokości 10,0 mln. PLN. Jest to kredyt tygodniowy, odnawialny automatycznie. Termin spłaty kredytu to 28 październik 2005 roku.
- Umowa o kredyt obrotowy z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. do maksymalnej wysokości 6,0 mln. PLN. Termin spłaty kredytu to 28 styczeń 2005 roku (przedłużony do 28 lipca 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 (przedłużony do 31 października 2005 roku).
- Umowa o kredyt w rachunku bieżącym z Fortis Bankiem do maksymalnej wysokości 5 mln PLN. Termin spłaty to 8 kwiecień 2005 roku (przedłużony do 08 lipca 2005 roku).
- Umowa o kredyt w rachunku bieżącym z BRE Bank S.A. do maksymalnej wysokości 6 mln. PLN. Termin spłaty to 12 września 2005 roku.
- Umowa o kredyt rewolwingowy w Raiffeisen Bank Polska S.A. w wysokości 6 mln. PLN. Termin spłaty kredytu to 28 września 2005 roku.

- Umowa o kredyt w rachunku bieżącym z BPH S.A. do maksymalnej wysokości 8 mln. PLN. Termin spłaty to 30 czerwca 2005 roku (przedłużony do 30 grudnia 2005 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 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 drugiej połowie 2004 roku HOOP S.A. objęła, w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Transport Spedycja Handel Sulich z siedzibą w Bielsku Podlaskim, 100 (sto) udziałów o wartości nominalnej 500,00 (pięćset) złotych każdy, o łącznej wartości 50.000,00 złotych i pokryła je wkładem pieniężnym w kwocie 50.000,00 złotych.

4. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE SPÓŁKI

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

W dniu 31 grudnia 2004 roku w posiadaniu HOOP S.A. znajdowały się udziały następujących spółek:

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

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

Stan ten nie uległ zmianie do dnia 31.12.2004r.

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. – spółka zależna

Na dzień 31 grudnia 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.

Na zlecenie HOOP S.A. niezależny podmiot dokonał wyceny PCD HOOP Sp. z o.o. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, z której wynika, że spółka ta będzie w przyszłości generowała dodatnie przepływy pieniężne w stopniu, który uzasadnia obecną wycenę tej pozycji w bilansie. HOOP S.A. W opinii zarządu HOOP S.A nie ma zagrożenia utraty wartości tej pozycji aktywów .

Rabat Pomorze S.A.

Na dzień 31 grudnia 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., objętych w listopadzie 2003 roku.

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

OOO Megapack - spółka zależna

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

W 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.

Na zlecenie HOOP S.A. niezależny podmiot dokonał wyceny OOO Megapack metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, z której wynika, że spółka ta będzie w przyszłości generowała dodatnie przepływy pieniężne w stopniu, który uzasadnia obecną wycenę tej pozycji w bilansie HOOP S.A.. W opinii zarządu HOOP S.A nie ma zagrożenia utraty wartości tej pozycji aktywów .

OOO Targowyj Dom Megapack

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

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

OOO Targowyj Dom Megapack Severozapad

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2004 roku HOOP S.A. posiadała 100 udziałów o wartości nominalnej 500,00 (pięćset) złotych każdy, o łącznej wartości 50.000,00 złotych stanowiących 50% kapitału zakładowego spółki Transport Spedycja Handel Sulich z siedzibą w Bielsku Podlaskim.

Podstawową działalnością spółki jest samochodowy transport drogowy.

Podsumowanie.

Działalność Zarządu HOOP S.A. koncentrowała się na realizowaniu wcześniejszych planów związanych z działalnością spółek zależnych, a w szczególności Grupy Megapack, którą tworzą spółka produkcyjna OOO Megapack, oraz zależna od niej OOO Targowyj Dom Megapack - zaangażowana w handel i dystrybucję produktów podmiotu dominującego na terenie Rosji. Ponadto OOO 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. Drugim podstawowym źródłem przychodów są usługi rozlewu świadczone na rzecz innych podmiotów.

Wśród produktów własnych Grupy Megapack, do najważniejszych należą:

- niskoalkoholowe napoje po marką Hooper's Hooch których udział wartościowy w moskiewskim rynku napojów z niską zawartością alkoholu wyniósł na koniec lutego 2004 według danych Business Analytica, ok. 17%, co dawało tej marce drugą pozycję na rynku
- niskoalkoholowe napoje Devyatka
- napoje HOOP
- woda Arctic

Zaangażowanie HOOP S.A. na rynku rosyjskim ma charakter długoterminowy. Poprzez grupę Megapack Spółka zamierza realizować swoją obecność na rozwijającym się rynku rosyjskim. Najważniejszym celem na najbliższe lata jest szybki wzrost sprzedaży marek własnych i wzrost udziału tej grupy w ogólnej kwocie przychodów z 24% w 2003 roku do 60% w 2009 roku. Pozwoli na większe uniezależnienie się od podmiotów zewnętrznych zlecających usługi rozlewu oraz na poprawę rentowności sprzedaży ze względu na znacznie wyższą marżę uzyskiwaną na sprzedaży marek własnych.

Dla osiągnięcia powyższego celu w 2003 roku poniesiono pierwsze nakłady (2,5 mln USD) na promocję wody Arctic. W roku 2004 łączne nakłady na promocję napojów HOOCH, HOOP i wody Arctic wyniosły około 3,0 mln. USD.

Działania ukierunkowane na wzrost sprzedaży marek własnych już w roku 2004 przyniosły widoczne efekty. W ich wyniku, mimo bardzo niesprzyjającej pogody w miesiącach letnich, przychody ze sprzedaży marek własnych zwiększyły się w 2004 roku w stosunku do 2003 roku o 23,8% przy czym sprzedaż:

- napojów Hooch wzrosła o 12,3%
- napojów HOOP wzrosła o 399 %
- wody Arctic wzrosła o 44,3%

Jednocześnie przychody z usług rozlewu w 2004 roku uległy obniżeniu o blisko 70% w porównaniu do 2003 roku, co zostało spowodowane prawie 100% redukcją zamówień przez jednego z usługodawców, mającego w 2003 roku ponad 65% udział w przychodach z usług produkcyjnych, a także zmniejszeniem wielkości pozostałych zamówień z powodu bardzo niekorzystnej pogody w miesiącach letnich 2004 roku.

W rezultacie tak znacznego obniżenia przychodów ze sprzedaży usług oraz wysokich nakładów na działania marketingowe Grupa Megapack zanotowała w 2004 roku stratę.

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

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

Podpisane umowy zawierają klauzule zobowiązujące PepsiCo do zapłaty za produkcję ustalonych w kontrakcie ilości napojów nawet w sytuacji, gdy zamówiona i wyprodukowana ilość jest niższa od zapisanej w umowie.

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

Wpływ opisanych powyżej zmian jest już widoczny w wynikach finansowych za I kwartał 2005, w którym Grupa Megapack osiągnęła zysk netto w wysokości 315 tys. zł. , podczas gdy w I kwartale 2004 roku zanotowano stratę w wysokości 1.766 tys. zł.

Pomorskie Centrum Dystrybucji (PCD)

Nabywając 75% udziałów firmy Pomorskie Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o. HOOP S.A. uzyskała kontrolę nad dystrybutorem swoich wyrobów na bardzo ważnym obszarze Pomorza Zachodniego. Oprócz napojów bezalkoholowych PCD zajmuje się hurtową sprzedażą soków oraz napojów o niskiej zawartości alkoholu.

W bardzo trudnym 2004 roku firma ta zwiększyła o 4,3% przychody ze sprzedaży w stosunku do 2003 roku i poprawiła wynik finansowy netto o 1,72 mln. zł. notując stratę w wysokości 0,12 mln. zł. podczas gdy w 2003 roku strata netto wynosiła 1,84 mln. zł.

Na rok 2005 i lata następne planowane są dalsze przyrosty sprzedaży w wyniku poszerzania asortymentu produktów oraz intensywnego rozwijania współpracy z HOOP S.A. oraz uzyskiwanie przez PCD dodatkich, coraz wyższych wyników finansowych.

4.2 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

- 1) W 2004 roku pomiędzy HOOP S.A., a PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. zostały przeprowadzone następujące transakcje:
 - dzierżawa gruntów, budynków i budowli zlokalizowanych w Grodzisku Wielkopolskim przy ulicy Mikołajczyka 8 przez HOOP S.A. – 3.994 tys. PLN,
 - zakup usług przez HOOP S.A. – 1.554 tys. PLN,
 - zakup środka trwałego przez HOOP S.A. – 1.060 tys. PLN,
 - udzielona PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. przez HOOP S.A. pożyczka – 1.450 tys. PLN,
 - sprzedaż usług przez HOOP S.A. – 8.000 tys. PLN,
 - nota odsetkowa wystawiona przez HOOP S.A. – 1.050 tys. PLN.

- 2) W 2004 roku pomiędzy BOBMARK International Sp. z o.o. a HOOP S.A. zostały przeprowadzone następujące transakcje:
 - sprzedaż wyrobów i usług HOOP S.A. do spółki BOBMARK - 11 696 tys. PLN,
 - kupno usług marketingowych świadczonych przez BOBMARK – 1.834 tys. PLN,
 - kupno towarów i usług od BOBMARK – 173 tys. PLN,
 - zakup środka trwałego – 140 tys. PLN,

- 3) W 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 - 11 600 tys. PLN,
 - sprzedaż usług – 5 tys PLN,
 - sprzedaż środków trwałych – 110 tys PLN,
 - sprzedaż materiałów – 51 tys. PLN,
 - zakup usług marketingowych świadczonych przez PCD – 35 tys. PLN,
 - zakup towarów i usług od PCD – 509 tys. PLN.

- 4) W 2004 roku pomiędzy HOOP S.A. a spółką Transport – Spedycja – Handel – Sulich Sp. z o.o. zostały przeprowadzone następujące transakcje:
- sprzedaż wyrobów - 1 tys. PLN,
 - sprzedaż materiałów i usług – 26 tys PLN,
 - zakup usług transportowych – 6.830 tys. PLN,
 - zakup materiałów – 141 tys. PLN.

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

5 AKCJONARIAT

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

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

Dariusz Wojdyga

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

Marek Jutkiewicz

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

ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

692 076 akcji, co stanowi 5,29 % udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.
692 076 głosów, co stanowi 5,04 % ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

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

Zarząd HOOP S.A.:

Według stanu na dzień przekazania raportu:

Dariusz Wojdyga – Prezes Zarządu posiadał:

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

Marek Jutkiewicz – Wiceprezes Zarządu posiadał:

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

Rada Nadzorcza HOOP S.A.:

Według stanu na dzień przekazania raportu:

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

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

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

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

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

Tadeusz Czichon – były Członek Rady Nadzorczej – nie posiadał akcji HOOP S.A. oraz żadnych udziałów i akcji w podmiotach powiązanych z HOOP S.A. w okresie pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Beata Wojdyga – były Członek Rady Nadzorczej - posiada:

- 1) 5 000 akcji o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 PLN stanowiących 0,04% udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.

5 000 głosów stanowiących 0,03% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

Aleksandra Izabela Jutkiewicz – były Członek Rady Nadzorczej - posiada:

- 1) 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. i do dnia 31.12.2004 roku została w całości spłacona. 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.

W perspektywie najbliższych kilku lat możemy oczekiwać spadku cen cukru związanego z planowanymi zmianami zasad działania rynku cukru w Unii Europejskiej.

W przypadku preform czynnikiem wpływającym na obniżenie ich cen jest otwarcie w czerwcu 2005 roku w Polsce nowego zakładu do produkcji granulatu PET – podstawowego surowca do produkcji preform oraz planowane w najbliższym czasie otwarcie podobnego zakładu na Litwie.

c) możliwości pozyskiwania finansowania zewnętrznego (kredyty, leasingi, faktoring). 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 krótkoterminowe oraz usługi faktoringu będą odgrywały istotną rolę w finansowaniu majątku obrotowego.

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

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

Sprzedaż napojów i wody na statystycznego obywatela Polski jest nadal znacznie niższa niż w krajach Europy Zachodniej i dlatego oczekujemy stopniowego wzrostu rynku w granicach 4-8 % rocznie, w zależności od segmentu. Przejściowo tempo wzrostu może ulec osłabieniu w przypadku niekorzystnych warunków pogodowych, tak jak to miało miejsce w 2004 roku, ale w perspektywie długoterminowej spodziewamy się stabilnego trendu wzrostowego.

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

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

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

W chwili obecnej firma podjęła działania na rzecz zwiększenia poziomu sprzedaży eksportowej, przede wszystkim na rynek unijny, 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 2005 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. oraz pozostałych marek własnych w ogólnej sumie przychodów grupy Megapack oraz zdecydowanej poprawy osiąganych przez grupę wyników finansowych.

Działania podjęte przez Spółkę, wymienione w punkcie 1.3 niniejszego sprawozdania , powinny doprowadzić do zdecydowanej poprawy wyników finansowych w roku 2005 i w latach następnych w porównaniu ze stratą netto w wysokości 4.060 tys. zanotowaną w 2004 roku.

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

11.05.2005 r. <i>data</i>	Dariusz Wojdyga <i>imię i nazwisko</i>	Prezes Zarządu <i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
-------------------------------------	--	--	---------------

11.05.2005 r. <i>data</i>	Marek Jutkiewicz <i>imię i nazwisko</i>	Wiceprezes Zarządu <i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>
-------------------------------------	---	--	---------------