

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



za 2004 rok

© HOOP S.A.

WARSZAWA
2005

LIST PREZESA HOOP S.A. DARIUSZA WOJDYGI DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym przedstawiamy wyniki działalności Grupy Kapitałowej 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 Shrek), 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, Shrek, 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 spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej HOOP S.A..

Jesteśmy przekonani, że pozytywne efekty podjętych działań będą widoczne już w wynikach za 2005 rok.

Z poważaniem

Prezes Zarządu HOOP S.A.

Dariusz Wojdyga

GRUPA KAPITAŁOWA
HOOP S.A.

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA
WRAZ ZE
SKONSOLIDOWANYM
SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM
ZA ROK OBROTOWY 2004
I RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA ----- 3

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A.**

ZA ROK OBROTOWY 2004 ----- 6

1. INFORMACJE OGÓLNE----- 6
2. ANALIZA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ
I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ -----10
3. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE -----12

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
HOOP S.A. ZA ROK OBROTOWY 2004**

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

I. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, dla której HOOP S.A. z siedzibą w Warszawie, ulica Jana Olbrachta 94 jest jednostką dominującą, obejmującego:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 380.302 tys. zł.,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazujący stratę netto w kwocie 15.045 tys. zł.,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 20.749 tys. zł.,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego o kwotę 2.359 tys. zł.,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie wymienionego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki HOOP S.A. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania w oparciu o wyniki przeprowadzonego badania.

II. Za wyjątkiem kwestii opisanych w następnych akapitach badanie zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do:

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

w taki sposób, by uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie dokumentacji konsolidacyjnej, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a także ocenę zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, dokonanych przez Zarząd Spółki znaczących szacunków oraz ogólną ocenę

prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia naszej opinii.

III. Nie przeprowadziliśmy badania sprawozdań finansowych oraz pakietów konsolidacyjnych podlegających konsolidacji jednostki zależnej Pomorskie Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o. oraz zależnej grupy kapitałowej OOO Megapack. Sprawozdania finansowe tych spółek podlegały badaniu przez innych biegłych rewidentów. Dane ze sprawozdań finansowych tych jednostek stanowią 28% i 36% odpowiednio skonsolidowanych aktywów i skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży. Pakiet konsolidacyjny grupy kapitałowej OOO Megapack nie podlegał weryfikacji przez biegłego rewidenta.

IV. W skonsolidowanym bilansie sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004 roku wykazana została wartość firmy jednostki podporządkowanej OOO Megapack w łącznej kwocie 28.233 tys. zł. Zarząd sporządził wycenę wartości Spółki OOO Megapack metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Nie jesteśmy w stanie potwierdzić wiarygodności dokonanej wyceny dla celów oceny utraty wartości firmy i w związku z tym, określić wysokości ewentualnego odpisu z tytułu trwałej utraty jej wartości, mogącego mieć wpływ na skonsolidowany wynik finansowy.

V. W naszej opinii, w oparciu o wyniki naszego badania oraz opinie innych biegłych rewidentów, za wyjątkiem skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne gdybyśmy przeprowadzili badanie pakietu konsolidacyjnego Grupy Kapitałowej OOO Megapack oraz skutków ewentualnych korekt, o których mowa w punkcie IV, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej HOOP S.A. za rok obrotowy 2004 zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 o rachunkowości i w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych, oraz
- zgodnie co do formy i treści z wymogami przywołanych wyżej przepisów prawa oraz wymogami 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

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

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego będącego przedmiotem niniejszej

opinii, chcielibyśmy zwrócić uwagę na informacje zawarte w pkt. 14 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w którym przedstawiono uzgodnienie pomiędzy kapitałem własnym i zyskiem netto wykazanym w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a kapitałem własnym i zyskiem netto jakie byłyby wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). W ww. punkcie wprowadzenia Zarząd objaśnił przyczyny, dla których zidentyfikowane różnice i ich wpływ na zysk netto oraz kapitał własny według MSSF mogą różnić się od porównywalnego kapitału własnego oraz zysku netto za 2004 rok, jakie będą wykazane w raporcie rocznym za rok 2005 sporządzonym zgodnie z MSSF. Ponadto, zgodnie z MSSF tylko kompletne sprawozdanie finansowe, zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale, rachunek przepływów pieniężnych wraz z danymi porównywalnymi i notami objaśniającymi może przedstawiać w sposób rzetelny sytuację finansową, wyniki działalności i przepływy pieniężne.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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

Biegły rewident
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, dnia 12 sierpnia 2005 r

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej HOOP S.A.

Jednostka dominująca działa pod firmą HOOP S.A. Siedzibą jednostki dominującej jest Warszawa, ul. Jana Olbrachta 94.

Jednostka dominująca 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).

Jednostka dominująca 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 jednostka dominująca 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. Jednostka dominująca HOOP S.A. posiada status zakładu pracy chronionej, nadany decyzją Nr D/003063 Pełnomocnika do Spraw Osób Niepełnosprawnych z dnia 01.12.1997 roku z późniejszymi aktualizacjami na mocy ustawy z dnia 9 maja 1991 roku.

Według Statutu jednostki dominującej przedmiotem 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 Spółki Grupy Kapitałowej zajmowały się produkcją, handlem i dystrybucją napojów bezalkoholowych oraz wynajmem zakładu produkcyjnego oraz środków transportu.

Średnioroczne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w roku 2004 wynosiło 1.979 osób.

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej – HOOP S.A., który według stanu na dzień 31.12.2004 r. wynosił 13.089 tys. 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 dominującej.

Rokiem obrotowym Spółek Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

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

W roku obrotowym 2004 nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej.

GRUPA KAPITAŁOWA HOOP S.A.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte zostały następujące Spółki:

Jednostka dominująca – HOOP S.A.

Metodą pełną - spółki zależne od HOOP S.A.

Nazwa i siedziba Spółki	Nazwa podmiotu który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Wartość bilansowa akcji (udziałów) (tys zł)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie
Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych WODA GRODZISKA Sp. z o.o.	Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o. – opinia bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi na kontynuację działalności	2.589	99,88%	31.12.2004r.
Pomorskie Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o.	Horwath JBC Audit Sp. z o.o. – opinia bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi na kontynuację działalności	2.008	75,00%	31.12.2004 r.
Grupa Kapitałowa OOO Megapack	ZAO PricewaterhouseCoopers Audit, Rosja – opinia bez zastrzeżeń	57.275	50,00%	31.12.2004 r.

Metodą praw własności - spółka współzależna od HOOP S.A.

Nazwa i siedziba Spółki	Nazwa podmiotu który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Wartość bilansowa akcji (udziałów) (tys zł)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie
Transport Spedycja Handel Sulich Sp, z o.o.	Nie podlegał obowiązkowi badania sprawozdania finansowego	50	50,00%	31.12.2004r.

W 2004 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Grupy Kapitałowej HOOP S.A.:

- W dniu 5 lipca 2004 r HOOP S.A. nabył 50,00% udziałów w spółce Transport Spedycja Handel Sulich Sp, z o.o.,

Pozostałe informacje

Spółka HOOP S.A. jako Spółka dominująca sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2003 roku. Działalność Grupy Kapitałowej w 2003 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 2.624 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2003 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Biegły rewident działający w ramach podmiotu uprawnionego do badania Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o. wydał o tym sprawozdaniu w dniu 19 sierpnia 2004 roku opinię z zastrzeżeniem co do ograniczenia zakresu badania w zakresie weryfikacji przez innych biegłych rewidentów pakietów konsolidacyjnych Spółki Pomorskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o, i Grupy Kapitałowej OOO Megapack oraz ze zwróceniem uwagi na zakup udziałów w Spółce OOO Megapack i trudną sytuację finansową spółek zależnych.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2003 odbyło się w dniu 12 października 2004 roku. Do dnia wydania opinii skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2003 nie zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym. Zostało ono złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B dnia 6 kwietnia 2005 roku.

2. ANALIZA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł.)	2002	2003	2004
Przychody ze sprzedaży	350.086	350.716	500.429
Koszt własny sprzedaży	341.472	356.787	520.424
Pozostałe przychody operacyjne	28.412	34.644	20.635
Pozostałe koszty operacyjne	7.422	10.892	17.112
Przychody finansowe	271	2.277	12.823
Koszty finansowe	12.926	18.735	14.510
Zysk (strata) na zdarzeniach nadzwyczajnych	-	(8)	-
Odpis wartości firmy	-	(601)	(7.212)
Odpis ujemnej wartości firmy	41	492	492
Udział w wynikach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	(50)
Podatek dochodowy	845	(1.485)	(2.221)
(Zyski) strata mniejszości	(8)	33	(7.663)
Zysk (strata) netto	16.153	2.624	(15.045)

Wskaźniki rentowności

• rentowność sprzedaży	2,5%	(1,7%)	(4,0%)
• rentowność sprzedaży netto	4,6%	0,8%	(3,0%)
• rentowność netto kapitału własnego	45,0%	2,5%	(17,7%)

Wskaźniki efektywności

• wskaźnik rotacji majątku	1,8	0,9	1,3
• wskaźnik rotacji należności w dniach	56	89	62
• wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	57	63	63
• wskaźnik rotacji zapasów w dniach	24	36	33

Płynność/Kapitał obrotowy netto

• stopa zadłużenia	73,9%	63,1%	71,1%
• stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	18,1%	26,4%	22,3%
• kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	(18.865)	(32.812)	(72.269)
• wskaźnik płynności	0,83	0,82	0,68
• wskaźnik podwyższonej płynności	0,62	0,62	0,48

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

- spadek wskaźników rentowności sprzedaży,
- spadek wskaźnika rentowności netto kapitału własnego,
- skrócenie cyklu rotacji należności i zapasów przy równoczesnym utrzymaniu się wskaźnika rotacji zobowiązań na niezmiennym poziomie,
- wzrost stopy zadłużenia,
- zmniejszenie stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- dalszy spadek wartości kapitału obrotowego netto,
- pogorszenie się wskaźników płynności.

3. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 28 grudnia 2004 roku, zawartej pomiędzy Spółką 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 dniu 20 lipca 2005 roku firma Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Deloitte Audyt Sp. z o.o. Siedziba Spółki pozostała bez zmian. W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Malwiny Choińskiej (nr ewidencyjny 10038) w dniach od 2 do 12 sierpnia 2005 roku.

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

Za wyjątkiem pakietu konsolidacyjnego potwierdzonego przez biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe zależnej Grupy Kapitałowej OOO Megapack oraz wiarygodnej analizy sprawdzającej czy nie nastąpiła trwała utrata wartości firmy jednostki podporządkowanej 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 12 sierpnia 2005 roku.

Deloitte Audyt 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Hoop S.A.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2004r. do 31 grudnia 2004r. i skupiło się głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd jednostki dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną spełniającą wymogi § 19 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r.w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych, w tym: podstawowe (oryginalne) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- 2) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 3) obliczenia wartości firmy i jej odpisów,
- 4) obliczenia kapitałów mniejszości.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2004 sporządzono zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych oraz z uwzględnieniem postanowień odnoszących się do jednostek będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu oraz rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, z późniejszymi zmianami i rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu, z późniejszymi zmianami.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu stosunku zależności stosowano kryteria określone w art. 3 ust. 1 pkt. 39 i 40 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 Nr 76 poz. 694).

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Spółki HOOP S.A. Jednostki zależne objęta konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co jednostka dominująca. Rok obrotowy jednostki dominującej oraz jednostek zależnych podlegających konsolidacji został zakończony 31 grudnia 2004 r.

Jednostki objęte konsolidacją; metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej została przeprowadzona metodą pełną, przez sumowanie poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostek zależnych i podmiotu dominującego.

Wyłączeniu podlegały:

- wartość nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę dominującą w jednostkach zależnych i współzależnej i część aktywów netto jednostek zależnych i współzależnej, odpowiadająca udziałowi Spółki dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
- istotne przychody i koszty dotyczące operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją,
- niezrealizowane zyski i straty powstałe na operacjach dokonanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów.

Powyższe korekty i wyłączenia konsolidacyjne zostały przeprowadzone poprawnie.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2004 obok jednostki dominującej zostały włączone metodą pełną trzy jednostki: dwie spółki zależne oraz zależna grupa kapitałowa. W odniesieniu do objętej konsolidacją spółki współzależnej zastosowano metodę praw własności.

Nie przeprowadziliśmy badania sprawozdań finansowych oraz pakietów konsolidacyjnych podlegających konsolidacji jednostki zależnej Pomorskie Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o. oraz zależnej grupy kapitałowej OOO Megapack. Sprawozdania finansowe tych spółek podlegały badaniu przez innych biegłych rewidentów. Dane ze sprawozdań finansowych tych jednostek stanowią 28% i 36% odpowiednio skonsolidowanych aktywów i skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży. Pakiet konsolidacyjny grupy kapitałowej OOO Megapack nie podlegał weryfikacji przez biegłego rewidenta.

Prezentacja

Jednostka dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi notami, informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych, 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.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych, 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 380.302 tys. zł.,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazujący stratę netto w kwocie 15.045 tys. zł.,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 20.749 tys. zł.,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego o kwotę 2.359 tys. zł.,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2004.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jednostka dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu i skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane według załącznika nr 6 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych, 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.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2004. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera informacje wymagane art. 49 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.

Dokonałiśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Uzasadnienie wydanej opinii

W odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2004 wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem wynikającym z ograniczenia zakresu badania, które dotyczyło następujących kwestii:

1. Nie przeprowadziliśmy badania sprawozdań finansowych oraz pakietów konsolidacyjnych podlegających konsolidacji jednostki zależnej Pomorskie Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o. oraz zależnej grupy kapitałowej OOO Megapack. Sprawozdania finansowe tych spółek podlegały badaniu przez innych biegłych rewidentów. Dane ze sprawozdań finansowych tych jednostek stanowią 28% i 36% odpowiednio skonsolidowanych aktywów i skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży. Ograniczenie zakresu naszego badania wynikało z braku weryfikacji przez biegłego rewidenta pakietu konsolidacyjnego Grupy Kapitałowej OOO Megapack.

2. W skonsolidowanym bilansie sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004 roku wykazana została wartość firmy jednostki podporządkowanej OOO Megapack w łącznej kwocie 28.233 tys. zł. Zarząd sporządził wycenę wartości Spółki OOO Megapack metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Ograniczenie zakresu naszego badania związane było z brakiem możliwości potwierdzenia wiarygodności dokonanej wyceny dla celów oceny utraty wartości firmy i w związku z tym brakiem możliwości określenia wysokości ewentualnego odpisu z

tytułu trwałej utraty jej wartości mogącego mieć wpływ na skonsolidowany wynik finansowy.

Ponadto, zwróciliśmy uwagę na informacje zawarte w pkt. 14 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w którym przedstawiono uzgodnienie pomiędzy kapitałem własnym i zyskiem netto wykazany w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a kapitałem własnym i zyskiem netto jakie byłyby wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). W ww. punkcie wprowadzenia Zarząd objaśnił przyczyny, dla których zidentyfikowane różnice i ich wpływ na zysk netto oraz kapitał własny według MSSF mogą różnić się od porównywalnego kapitału własnego oraz zysku netto za 2004 rok, jakie będą wykazane w raporcie rocznym za rok 2005 sporządzonym zgodnie z MSSF. Ponadto, zgodnie z MSSF tylko kompletne sprawozdanie finansowe, zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale, rachunek przepływów pieniężnych wraz z danymi porównywalnymi i notami objaśniającymi może przedstawiać w sposób rzetelny sytuację finansową, wyniki działalności i przepływy pieniężne.

Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż:

1. Do dnia wydania opinii Spółka nie złożyła rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej we właściwym rejestrze sądowym, co jest wymagane art. 69 ustawy o rachunkowości
2. W pozostałym zakresie Spółka oświadczyła, że przestrzegała przepisów prawa.

Malwina Choińska

Biegły rewident
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, dnia 12 sierpnia 2005 r

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Dane jednostki dominującej:

- a) HOOP Spółka Akcyjna – jednostka dominująca Grupy Kapitałowej.
- 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 działalności Emitenta i jednostek zależnych z Grupy Kapitałowej jest **nieograniczony**.

3. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym: **01.01.2004r. - 31.12.2004r. oraz okres porównywalny 01.01.2003r. – 31.12.2003r.**

4. W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki dominującej stanowili:

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

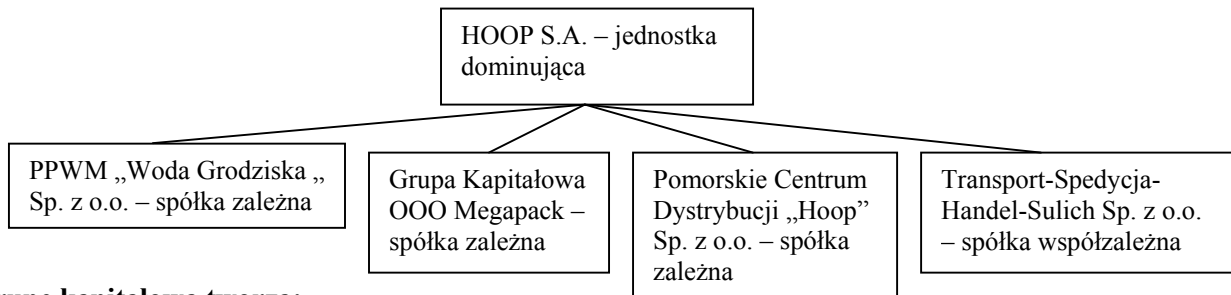
Rada Nadzorcza: Andrzej Jesionek – Przewodniczący, Tomasz Krysztofiak – Członek, Beata Wojdyga – Członek, Aleksandra Jutkiewicz – Członek oraz Tadeusz Czichon – Członek (powołany 18.02.2004 r.). 31.08.2004 roku w skład Rady Nadzorczej weszli na miejsce Beaty Wojdygi i Aleksandry Jutkiewicz: Marek Rocki oraz Raimondo Eggink. 16.11.2004 roku Ryszarda Czichona zastąpiła Beata Martynowska.

5. W skład jednostek grupy kapitałowej nie wchodzi jednostki sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

6. Informacje dotyczące połączenia spółek.

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

7. Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych emitenta.



Grupę kapitałową tworzą:

- HOOP S.A. jako jednostka dominująca,
- Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „Woda Grodziska” Sp. z o.o. jako spółka zależna objęta sprawozdaniem skonsolidowanym,
- OOO Megapack jako grupa kapitałowa objęta sprawozdaniem skonsolidowanym,
- Pomorskie Centrum Dystrybucji „Hoop” Sp. z o.o. jako spółka zależna objęta sprawozdaniem skonsolidowanym,
- Transport-Spedycja-Handel-Sulich Sp. z o.o. jako spółka współzależna objęta konsolidacją metodą praw własności

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

- a) siedziba : ul. Mikołajczyka 8, 62-065 Grodzisk Wielkopolski
- b) podstawowy przedmiot działalności: produkcja wód mineralnych i napojów bezalkoholowych, PKD 1598Z
- c) organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000039026,
- d) procent posiadanego kapitału – 99,88%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZW – 99,88% .

OOO Megapack

- a) siedziba: 142700, Moskiewski Obwód, Rejon Leninski, miasto Widnoje, Promzona, OAO WZ GIAP, korpus 452,
- b) podstawowy przedmiot działalności: produkcja napojów bezalkoholowych i alkoholowych,
- c) organ prowadzący rejestr: Rejestr Osób Prawnych nr 1025000656009,
- d) procent posiadanego kapitału – 50%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZW – 50%.

Pomorskie Centrum Dystrybucji „Hoop” Sp z o.o.

- a) siedziba: ul. Bowid 9E, 75-443 Koszalin,
- b) podstawowy przedmiot działalności: sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych i alkoholowych,
- c) organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000090016.
- d) procent posiadanego kapitału – 75%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZW – 75%.

Transport-Spedycja-Handel-Sulich Sp. z o.o.

- a) siedziba: ul. Żwirki i Wigury 63, 17-100 Bielsk Podlaski,
- b) podstawowy przedmiot działalności: towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi oraz uniwersalnymi,
- c) organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000176790,

d) procent posiadanego kapitału – 50%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZW – 50%.

8. Skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności spółek tworzących Grupę Kapitałową.

9. Porównywalność sprawozdań

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

10. Korekty wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania.

Opinie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania za poprzednie okresy nie zawierały zastrzeżeń, które powodowałyby wprowadzenie korekt.

11. 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 oraz zasady konsolidacji sprawozdań w grupie kapitałowej HOOP S.A.

Wartości niematerialne i prawne

W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez jednostki Grupy Kapitałowej, 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. Wartości niematerialne i prawne nabyte w transakcjach zakupu spółek wycenione zostały w wartościach godziwych.

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	2 – 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 jednostek Grupy Kapitałowej.

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 od 5 % do 10%
- grupa I od 1,5% do 4,5%
- grupa II od 1,5 % do 4,5%
- grupa III od 6 % do 30 %
- grupa IV od 6 % do 30%
- grupa V 14%
- grupa VI od 10% do 20%
- grupa VII od 12,5 % do 20%
- grupa VIII od 12,5 % 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 Grupy kapitałowej Megapack oraz pozostałych nabytych spółek zostały wycenione w wartości godziwej.

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 skorygowanej o odpisy aktualizujące.

Inwestycje

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

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

Inwestycje krótkoterminowe wyceniono w bilansie według ceny nabycia.

Pożyczki udzielone wycenione są w kwotach wymagających zapłaty.

Zapasy

Materiały i towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach zakupu. Na dzień bilansowy ceny materiałów i towarów porównano z cenami sprzedaży netto. Odpisy aktualizujące wartość opakowań zwrotnych wydanych kontrahentom tworzy się na dzień bilansowy kończący rok obrotowy. Odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów wynikające z wyceny w cenach sprzedaży netto zaliczono odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Rozchód materiałów i towarów następuje według cen ewidencyjnych (rozliczanie odchyleń następuje co miesiąc), jednostki Grupy Kapitałowej stosują zasadę FIFO.

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,
- nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości 100%
- według indywidualnej oceny,

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych w odniesieniu do należności głównych oraz kosztów finansowych w odniesieniu do odsetek.

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 Spółek Grupy Kapitałowej.

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 korzystają Spółki Grupy Kapitałowej – 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 jednostki 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, tworzone 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 spółkom,

- 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.

Grupa Kapitałowa Megapack, zgodnie z przepisami obowiązującymi w Rosji, nie ma obowiązku wypłacania nagród jubileuszowych ani odpraw emerytalno-rentowych, w związku z czym nie tworzy na nie rezerw i nie wykazuje ich w bilansie.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

- koszty organizacji spółki dominującej,
- 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 spółki Grupy Kapitałowej stosują 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 Spółki Grupy Kapitałowej, 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 jednostki dominującej 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.

Pomorskie Centrum Dystrybucji ujmuje koszty urlopów pracowniczych w biernych rozliczeniach międzyokresowych kosztów.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółek Grupy Kapitałowej 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 równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku,
- ujemna wartość firmy, jako różnica niższej ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej części od wartości godziwej przyjętych aktywów netto,
- zysk z tytułu realizacji umów leasingu zwrotnego.

Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółki Grupy Kapitałowej ustalają 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.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółki Grupy kapitałowej tworzą 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

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki dominującej i wpisanej w KRS.

Kapitał zapasowy Grupy Kapitałowej 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 dominującej.

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

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

Pozostały kapitał rezerwowany tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia Statutu Spółki dominującej 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. Pozycja ta obejmuje także korekty konsolidacyjne.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółki Grupy Kapitałowej uznają 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 akcjonariuszy.

Koszty i straty

Przez koszty i straty Spółki Grupy Kapitałowej rozumieją 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 akcjonariuszy.

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 Spółek Grupy Kapitałowej),
2. wynik operacji finansowych,
3. wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółek Grupy Kapitałowej i nie związane z ogólnym ryzykiem ich prowadzenia),
4. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem są Spółki, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

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

Rachunek zysków i strat sporządza się w wersji kalkulacyjnej.

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółki Grupy klasyfikują 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 do pozostałych zobowiązań finansowych.

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 aktywa. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania.

Zasady konsolidacji w Grupie Kapitałowej HOOP SA

Procedury organizacyjne

1. Na każdy dzień bilansowy, skład i struktura Grupy Kapitałowej określana jest przez jednostkę dominującą.
2. Jednostki powiązane spełniające warunki konsolidacji, podlegają włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli, współkontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu, do dnia utraty kontroli, współkontroli lub ustania wywierania znaczącego wpływu,
3. Jednostki powiązane stosują do celów konsolidacji jednolite zasady rachunkowości obowiązujące w jednostce dominującej oraz jednolitą formę i zakres sprawozdań jednostkowych, będących podstawą konsolidacji w Grupie. Dane jednostek o odmiennych zasadach rachunkowości, do celów konsolidacji podlegają przekształceniom odpowiednio do zasad rachunkowości jednostki dominującej,
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest na dzień bilansowy oraz za okres obrotowy określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej,
5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe wyrażone jest w walucie polskiej.
6. Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną dokonują uzgodnień wzajemnych transakcji okresu sprawozdawczego oraz wzajemnych rozrachunków na dzień bilansowy.
7. Wszystkie pozycje bilansu Megapacku zostały przeliczone na walutę polską wg kursu rubla rosyjskiego na ostatni dzień roku, tj. po kursie 0,1077 PLN/RUB.

Procedury merytoryczne

Jednostki podporządkowane ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według poniższych metod:

dane jednostek zależnych - metodą pełną, według której skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej, bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności jednostek zależnych oraz dokonanie wyłączeń i korekt konsolidacyjnych,

Korekty konsolidacyjne

- wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym między jednostkami powiązаныmi objętymi konsolidacją metodą pełną,
- korekty zysków lub strat nie zrealizowanych w Grupie, zawartych w skonsolidowanych aktywach i powstałych w wyniku sprzedaży składników aktywów po cenach innych niż ich wartość księgowa netto,
- wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
- wyłączenie z kapitałów udziału w kapitale udziałowców mniejszościowych,
- ustalenie odpisów ujemnej wartości firmy i wartości firmy.

Wartość firmy, ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych.

Różnica wartości udziałów w jednostkach zależnych wyrażonych w cenie nabycia, nad wartością godziwą odpowiadających im aktywów netto ustalona na dzień objęcia kontroli, stanowiąca wartość firmy lub ujemną wartość firmy podlega odpisom skonsolidowany rachunek zysków i strat. Odpisu wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy dokonuje się metodą liniową w okresie 5 lat począwszy od miesiąca objęcia kontroli.

W I półroczu 2003 roku HOOP S.A. w sposób ciągły nabywał od pracowników PPWM „Woda Grodziska” udziały o łącznej wartości 13 tys. zł. odpisane jednorazowo w koszty finansowe bez ustalania wartości firmy.

Pakiety konsolidacyjne

Zarządy spółek zależnych Grupy Kapitałowej przygotowały pakiety konsolidacyjne będące podstawą przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Pakiety konsolidacyjne Spółek PCD, HOOP sp. z o.o., Wody Grodziskiej sp. z o.o. i Grupy Kapitałowej OOO Megapack nie zostały potwierdzone przez Biegłego Rewidenta.

12. Średnie kursy wymiany złotego.

W okresie objętym skonsolidowanym 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

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

13.1 Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu

	stan w tys. EURO	
	na koniec okresu bieżącego	na koniec okresu porównywalnego
A k t y w a r a z e m	93 234	84 960
I Aktywa trwałe	55 074	53 960
II. Aktywa obrotowe	38 160	31 000
P a s y w a r a z e m	93 234	84 960
I Kapitał własny	20 810	22 394
II Kapitały mniejszości	3 327	4 502
III Ujemna wartość firmy jedn. podporządkowanych	348	405
IV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	68 749	57 659

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.

13.2 Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat w tys. EURO

		okres bieżący	okres porównywalny
I.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	110 759	78 859
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	82 879	50 642
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	27 880	28 217
IV.	Zysk (strata) na sprzedaży	-4 425	-1 365
V.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 646	3 976
VI.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-4 019	275
VII.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	-2
VIII.	Zysk (strata) brutto	-5 506	249
IX.	Zysk (strata) netto	-3 330	590

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.

13.3 Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływu środków pieniężnych

	w tys. EURO		
	okres bieżący	okres porównywalny	
A.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	11 042	-8 041
B.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-3 402	116
C.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-8 162	8 547
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-522	622
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-578	587
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 657	1 255
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 337	1 657

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/EURO
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na ten dzień 31 grudnia 2002 roku, tj. kurs 4,0202 zł/EURO
- danych z pozycji E,G - kurs ustalony przez NBP na ten dzień 31 grudnia 2003 roku, tj. kurs 4,7170 zł/EURO.

14. Różnice pomiędzy polskimi i międzynarodowymi standardami rachunkowości

Spółki Grupy Kapitałowej stosują 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 Grupie, a MSR wynikają z kwestii przedstawionych poniżej.

Specyfikacja	Kapitał własny na 31.12.2004	Wynik netto za rok 2004	Kapitał własny na 31.12.2003
Wartości zgodnie z ustawą o rachunkowości	84833	-15045	105632
1. Amortyzacja	661	120	541
2. Podatek odroczony	-127	-24	-103
3. Wycofanie odpisu firmy Megapack	7212	7212	
4. Wycofanie odpisu Woda Grodziska	-1025	-492	-533
Suma korekt	6721	6 816	-95
Wartości po korektach Zgodnie z MSSF	91554	-8229	105537

Porównywalny kapitał własny oraz zysk netto za 2004 rok w skonsolidowanym raporcie rocznym za rok 2005 mogą różnić się od wielkości wykazanych w skonsolidowanym raporcie za rok 2004 z kilku powodów. Między innymi z powodu braku wypracowanej praktyki ujęcia standardów w sprawozdaniach finansowych polskich podmiotów gospodarczych oraz z faktu, iż zgodnie z MSSF tylko kompletne sprawozdanie finansowe, zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale, rachunek przepływów pieniężnych wraz z danymi porównywalnymi i notami objaśniającymi może przedstawiać w sposób rzetelny sytuację finansową, wyniki działalności i przepływy pieniężne zgodnie z MSSF.

Przy sporządzaniu powyższego zestawienia różnic Zarząd podmiotu dominującego dokonał założeń co do wyboru standardów i interpretacji, które najprawdopodobniej będą miały zastosowanie przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF.

Ostateczne określenie co do wyboru standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat zgodnie z MSSF w odniesieniu do danych porównywalnych nastąpi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2005 rok. Stąd wykazane powyżej różnice mogą różnić się od tych, które będą ujawnione przy ostatecznym sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2005 rok

NIE skorygowany

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport roczny SA-RS 2004

(zgodnie z § 93 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. - Dz. U. Nr 49, poz. 463)

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

Za rok obrotowy 2004 obejmujący okres od 2004-01-01 do 2004-12-31
oraz za poprzedni roku obrotowy 2003 obejmujący okres od 2003-01-01 do 2003-12-31

data przekazania: 2005-08-31

HOOP SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

HOOP

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

01-102

Warszawa

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Jana Olbrachta

(ulica)

(numer)

022 338 18 18

022 338 18 28

(telefon)

(fax)

mirosław.warzochoa@hoop.com.pl

www.hoop.com.pl

(e-mail)

(www)

527-00-08-818

012771739

(NIP)

(REGON)

Deloitte & Touche Sp. z o.o.

(podmiot uprawniony do badania)

Skonsolidowany raport roczny zawiera:

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

TRUE Pismo Prezesa Zarządu

TRUE Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

TRUE	Wprowadzenie	TRUE	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
TRUE	Skonsolidowany bilans	TRUE	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
TRUE	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	TRUE	Dodatkowe informacje i objaśnienia
TRUE	Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta)		
NIE	Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR / US GAAP w przypadku emitenta będącego przedsiębiorstwem leasingowym wraz z		
NIE	Opinią o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (§ 59 ust. 2 ww. rozporządzenia)		

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2004	2003	2004	2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	500 429	350 716	110 759	78 859
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-16 472	17 681	-3 646	3 976
III. Zysk (strata) brutto	-24 879	1 106	-5 506	249
IV. Zysk (strata) netto	-15 045	2 624	-3 330	590
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	49 891	-35 760	11 042	-8 041
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 371	515	-3 402	116
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-36 879	38 012	-8 162	8 547
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 359	2 767	-522	622
IX. Aktywa, razem	380 302	400 756	93 234	84 960
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	295 419	295 124	72 424	62 566
XI. Zobowiązania długoterminowe	42 330	73 635	10 378	15 611
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	227 925	179 040	55 878	37 956
XIII. Kapitał własny	84 883	105 632	20 810	22 394
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) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-1,16	0,20	-0,26	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	6,54	8,14	1,60	1,73
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

--	--

Skonsolidowany raport roczny powinien być przekazany do Komisji Papierów
Wartościowych i Giełd, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz
Polskiej Agencji Prasowej, zgodnie z przepisami prawa

SKONSOLIDOWANY BILANS

	w tys. zł	
	2004	2003
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	224 646	254 528
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	402	452
wartość firmy		
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	28 233	35 445
3. Rzeczowe aktywa trwałe	180 408	204 656
4. Należności długoterminowe	3 914	4 626
Od jednostek powiązanych		
4.1. Od pozostałych jednostek	3 914	4 626
5. Inwestycje długoterminowe	2 912	2 912
5.1. Nieruchomości	123	123
Wartości niematerialne i prawne		
5.2. Długoterminowe aktywa finansowe	2 789	2 789
w jednostkach powiązanych, w tym:		
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		
udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją		
a) w pozostałych jednostkach	2 789	2 789
Inne inwestycje długoterminowe		
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 777	6 437
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 777	6 437
Inne rozliczenia międzyokresowe		

II. Aktywa obrotowe	155 656	146 228
1. Zapasy	46 532	35 042
2. Należności krótkoterminowe	102 986	101 548
2.1. Od jednostek powiązanych	1 183	1 307
2.2. Od pozostałych jednostek	101 803	100 241
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 455	7 814
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 455	7 814
w jednostkach powiązanych		
w pozostałych jednostkach		
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 455	7 814
Inne inwestycje krótkoterminowe		
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	683	1 824
A k t y w a r a z e m	380 302	400 756
PASYWA		
I. Kapitał własny	84 883	105 632
1. Kapitał zakładowy	13 089	13 089
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-22 920	-22 920
3. Kapitał zapasowy	116 387	108 372
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	41	41
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 436	1 436
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-4 397	
dotądnie różnice kursowe		
a) ujemne różnice kursowe	4 397	
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 708	2 990
8. Zysk (strata) netto	-15 045	2 624
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

II. Kapitały mniejszości	13 571	21 234
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 420	1 912
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	280 428	271 978
1. Rezerwy na zobowiązania	3 606	5 520
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 267	4 281
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	65	35
a) długoterminowa	57	27
b) krótkoterminowa	8	8
1.3. Pozostałe rezerwy	274	1 204
długoterminowe		
a) krótkoterminowe	274	1 204
2. Zobowiązania długoterminowe	42 330	73 635
Wobec jednostek powiązanych		
2.1. Wobec pozostałych jednostek	42 330	73 635
3. Zobowiązania krótkoterminowe	227 925	179 040
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1 795	35
3.2. Wobec pozostałych jednostek	219 084	172 693
3.3. Fundusze specjalne	7 046	6 312
4. Rozliczenia międzyokresowe	6 567	13 783
Ujemna wartość firmy		
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 567	13 783
a) długoterminowe	4 164	4 408
b) krótkoterminowe	2 403	9 375
P a s y w a r a z e m	380 302	400 756
Wartość księgowa	84 883	105 632
Liczba akcji (w szt.)	12 976 800	12 976 800

Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,54	8,14
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		

Emitent wykazuje kapitał własny zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, statutem lub umową o jego utworzeniu.

Wskaźnik "Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję" oblicza się z uwzględnieniem liczby potencjalnych akcji zwykłych zastosowanych przy wylic

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł	
	2004	2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	500 429	350 716
- od jednostek powiązanych	2 769	20
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	465 984	338 515
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	34 445	12 201
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	374 463	225 225
- jednostkom powiązanych	1 731	12
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	346 183	213 196
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 280	12 029
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	125 966	125 491
IV. Koszty sprzedaży	107 030	99 858
V. Koszty ogólnego zarządu	38 931	31 704
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-19 995	-6 071
VII. Pozostałe przychody operacyjne	20 635	34 644
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 423	595
Dotacje		
2. Inne przychody operacyjne	19 212	34 049
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	17 112	10 892
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6 068	5 611
2. Inne koszty operacyjne	11 044	5 281
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-16 472	17 681

X. Przychody finansowe	12 823	2 277
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
od jednostek powiązanych		
1. Odsetki, w tym:	1 101	780
- od jednostek powiązanych	1 050	
2. Zysk ze zbycia inwestycji		1 497
Aktualizacja wartości inwestycji		
3. Inne	11 722	
XI. Koszty finansowe	14 510	18 735
1. Odsetki w tym:	11 751	6 856
- dla jednostek powiązanych	1 050	
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
2. Inne	2 759	11 879
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-18 159	1 223
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		-8
1. Zyski nadzwyczajne		3
2. Straty nadzwyczajne		11
XIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-7 212	601
XV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	492	492
XVI. Zysk (strata) brutto	-24 879	1 106
XVII. Podatek dochodowy	-2 221	-1 485
a) część bieżąca	1 133	
b) część odroczone	-3 354	-1 485
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		

XVIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-50	
XIX. (Zyski) straty mniejszości	-7 663	-33
XX. Zysk (strata) netto	-15 045	2 624

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-15 045	2 624
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 976 800	10 461 290
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,16	0,25
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

--	--

Wskaźniki: "Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)", "Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)" oblicza się zgodnie z MSR

--

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2004	2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	105 632	35 879
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	105 632	35 879
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	13 089	631
Zmiany kapitału zakładowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		12 458
- emisji akcji (wydania udziałów)		12 458
zmniejszenia (z tytułu)		
umorzenia akcji (udziałów)		
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	13 089	13 089
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
zwiększenia (z tytułu)		
zmniejszenia (z tytułu)		
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
2. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-22 920	-22 920

Zmiany akcji (udziałów) własnych		
zwiększenia (z tytułu)		
zmniejszenia (z tytułu)		
2.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-22 920	-22 920
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	108 372	32 636
Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)	8 015	75 736
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		58 069
z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	8 014	17 664
- z aktualizacji wyceny		3
- zaokrąglenia	1	
zmniejszenia (z tytułu)		
pokrycia straty		
3.1. Kapitał zapasowy na koniec okresu	116 387	108 372
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	41	44
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
zwiększenia (z tytułu)		
a) zmniejszenia (z tytułu)		3
- zbycia środków trwałych		3
4.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	41	41
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 436	1 436

Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
zwiększenia (z tytułu)		
zmniejszenia (z tytułu)		
5.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 436	1 436
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-4 397	
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 614	24 052
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 614	24 052
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 614	24 052
zwiększenia (z tytułu)		
podziału zysku z lat ubiegłych		
a) zmniejszenia (z tytułu)	9 322	21 062
- korekty konsolidacyjnej	10	1 398
- na wypłatę dywidendy	1 298	2 000
- na zwiększenie kapitału zapasowego	8 014	17 664
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 708	2 990
Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
korekty błędów podstawowych		
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
zwiększenia (z tytułu)		
przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		

zmniejszenia (z tytułu)		
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 708	2 990
8. Wynik netto	-15 045	2 624
a) zysk netto		2 624
b) strata netto	15 045	
odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	84 883	105 632
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł

2004

2003

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

(metoda bezpośrednia)

Wpływy

Sprzedaż

Inne wpływy z działalności operacyjnej

Wydatki

Dostawy i usługi

Wynagrodzenia netto

Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia

Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym

Inne wydatki operacyjne

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia

(metoda pośrednia)

I. Zysk (strata) netto

-15 045

2 624

II. Korekty razem

64 936

-38 384

1. Zyski (straty) mniejszości

-7 663

-33

2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

50

3. Amortyzacja, w tym:

40 186

23 062

- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych

6 720

109

4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych

-12 578

12 600

5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)

7 340

6 394

6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 550	-1 957
7. Zmiana stanu rezerw	76	-1 614
8. Zmiana stanu zapasów	-14 081	-1 197
9. Zmiana stanu należności	-27 547	-14 384
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	73 622	3 562
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 900	-4 825
12. Inne korekty	181	-59 992
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	49 891	-35 760
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 601	260 063
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 265	44 146
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
2. Z aktywów finansowych, w tym:	336	215 917
a) w jednostkach powiązanych	336	
zbycie aktywów finansowych		
dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	336	
odsetki		
inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach		215 917
- zbycie aktywów finansowych		215 917
dywidendy i udziały w zyskach		
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki		
inne wpływy z aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	17 972	259 548

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 897	43 127
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	25	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	50	216 421
a) w jednostkach powiązanych	50	
- nabycie aktywów finansowych	50	
udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		216 421
- nabycie aktywów finansowych		216 421
udzielone pożyczki długoterminowe		
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-15 371	515
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	60 387	82 840
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		70 527
2. Kredyty i pożyczki	60 310	12 028
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
3. Inne wpływy finansowe	77	285
II. Wydatki	97 266	44 828
Nabycie akcji (udziałów) własnych		
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 298	2 000
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
2. Spłaty kredytów i pożyczek	48 624	3 843
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	39 904	32 394

4. Odsetki	7 440	6 591
Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-36 879	38 012
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 359	2 767
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 359	2 767
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 814	5 047
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 455	7 814
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 343	4 044

--	--

Rachunek przepływów pieniężnych może być sporządzony metodą bezpośrednią lub pośrednią, zależnie od wyboru dokonanego przez emitenta (odpowiedni wariant lit. A wypełnić zależnie od wybranej metody).

--

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

w tys. zł

	2004	2003
koszty zakończonych prac rozwojowych		
wartość firmy		
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	244	190
- oprogramowanie komputerowe	233	190
b) inne wartości niematerialne i prawne	158	262
zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	402	452

--	--

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	w tys.	zł					
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
				- oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			1 087	1 082	723		1 810
b) korekta prezentacyjna stanu początkowego			61	61	90		151
c) razem BO			1 148	1 143	813		1 961
d) zwiększenia (z tytułu)			219	212			219
- zakup			29	21			29
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie			191	191			191
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych			-1				-1
zmniejszenia (z tytułu)							
e) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			1 367	1 355	813		2 180
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			895	895	461		1 356
g) korekta prezentacyjna stanu początkowego			61	61	90		151
h) razem BO			956	956	551		1 507
i) amortyzacja za okres (z tytułu)			167	166	104		271
- amortyzacja planowana			167	166	104		271
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych							0
j) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			1 123	1 122	655		1 778
k) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			2	2			2
- zwiększenia							0
- zmniejszenia			2	2			2
l) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							0
m) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			244	233	158	0	402

--	--	--	--	--	--	--	--

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

w tys. zł

	2004	2003
a) własne	402	452
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	402	452

--	--

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	w tys. zł	
	2004	2003
a) wartość firmy - jednostki zależne	28 233	35 445
wartość firmy - jednostki współzależne		
wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	28 233	35 445

--	--

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	36 046	
b) zwiększenia (z tytułu)		36 046
- zakupu udziałów Megapack		36 046
zmniejszenia (z tytułu)		
c) wartość firmy brutto na koniec okresu	36 046	36 046
d) odpis wartości firmy na początek okresu	601	
e) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	7 212	601
- Megapack	7 212	
f) odpis wartości firmy na koniec okresu	7 813	601
g) wartość firmy netto na koniec okresu	28 233	35 445

--	--

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	w tys. zł	
	2004	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	w tys. zł	
	2004	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		

--	--

Należy podać wartość firmy jednostek podporządkowanych dla każdej jednostki osobno, ze wskazaniem sposobu jej ustalenia oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów

--

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2004	2003
a) środki trwałe, w tym:	179 546	194 478
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 531	1 594
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	43 957	33 854
- urządzenia techniczne i maszyny	123 509	148 328
- środki transportu	8 396	9 837
- inne środki trwałe	2 153	865
b) środki trwałe w budowie	862	9 978
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		200
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	180 408	204 656

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	w tys.	zł					
		- 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	2 073	42 242	202 941	18 886	2 348	268 490	
b) korekta prezentacyjna stanu początkowego	48	5 930	4 149	1 803	290	12 220	
c) razem BO	2 121	48 172	207 090	20 689	2 638	280 710	
d) zwiększenia (z tytułu)		12 722	23 753	4 109	1 799	42 383	
- zakup		12 722	1 386	1 320	193	15 621	
- wykup leasingu			10 999	1 633		12 632	
- leasing 2004			712	208		920	
- przyjęcie z inwestycji			10 656	948	1 606	13 210	
- zwiększenia na skutek przeliczenia						0	
e) zmniejszenia (z tytułu)	0	30	23 711	3 287	23	27 051	
- przeniesienie do środków trwałych w budowie						0	
- likwidacja		30	30	6	23	89	
- sprzedaż			2 932	1 501		4 433	
- leasing 2004 - wykup			10 999	1 577		12 576	
- kradzież						0	
- zmniejszenia na skutek przeliczenia			9 750	203		9 953	
f) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 121	60 864	207 132	21 511	4 414	296 042	
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	479	7 697	54 566	9 049	1 483	73 274	
h) korekta prezentacyjna stanu początkowego	48	5 931	3 669	1 925	289	11 862	
i) razem BO	527	13 628	58 235	10 974	1 772	85 136	
j) zwiększenia	63	2 629	35 231	4 783	512	43 218	
k) wykup leasingu			8 908	1 223		10 131	
l) amortyzacja za okres (z tytułu)	63	2 629	26 323	3 560	512	33 087	
- amortyzacja środki własne	63	2 629	12 747	2 265	512	18 216	
- amortyz. leasing-wykup						0	
- amortyz. leasing			13 576	1 295		14 871	
- umorzenie						0	
- zwiększenia na skutek przeliczenia						0	
- Zmniejszenia	0	20	9 944	2 642	23	12 629	
- sprzedaż		20	124	1 386		1 510	
- likwidacja			30	6	23	59	
- wykup leasingu			8 908	1 223		10 131	

- kradzież						0
- zmniejszenia na skutek przeliczenia			882	27		909
m) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	590	16 237	83 522	13 115	2 261	115 725
n) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		691	47			738
- zwiększenia			66			66
- zmniejszenia		21	12			33
o) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	670	101	0	0	771
p) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 531	43 957	123 509	8 396	2 153	179 546

--	--	--	--	--	--	--

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) własne	136 756	135 373
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	42 790	59 105
Środki trwałe bilansowe, razem	179 546	194 478

--	--

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO

w tys. zł

	2004	2003
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
-		
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem		

Ponadto należy podać wartość gruntów użytkowanych wieczystie przez jednostki powiązane oraz wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu

--

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2004	2003
należności od jednostek powiązanych, w tym:		
od jednostek zależnych (z tytułu)		
od jednostek współzależnych (z tytułu)		
od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)		
od znaczącego inwestora (z tytułu)		
od jednostki dominującej (z tytułu)		
a) od pozostałych jednostek (z tytułu)	3 914	4 626
- kaucji	3 914	4 626
Należności długoterminowe netto	3 914	4 626
odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności długoterminowe brutto	3 914	4 626

--	--

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu	4 626	1 875
b) zwiększenia (z tytułu)	242	2 751
- zapłaty nowej kaucji		2 751
- kapitalizacji odsetek od kaucji	242	
c) zmniejszenia (z tytułu)	954	
- rozliczenia	954	
d) stan na koniec okresu	3 914	4 626

--	--

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2004	2003
Stan na początek okresu		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu		

--	--

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			3 914	4 626
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
-				
pozostałe waluty w tys. zł				
Należności długoterminowe, razem			3 914	4 626

--	--

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)

w tys. zł

	2004	2003
a) stan na początek okresu	123	
b) zwiększenia (z tytułu)		123
zmniejszenia (z tytułu)		
c) stan na koniec okresu	123	123

--	--

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu		
-		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
d) stan na koniec okresu		
-		

--	--

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji		
udziały lub akcje		
dłużne papiery wartościowe		
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		
udziały lub akcje		
dłużne papiery wartościowe		
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
a) w pozostałych jednostkach	2 789	2 789
- udziały lub akcje	2 000	2 000
dłużne papiery wartościowe		
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki	789	789
inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	2 789	2 789

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu	2 789	1
- DH Megapack		1
- Rabat Pomorze	2 000	
- udzielone pożyczki	789	
b) zwiększenia (z tytułu)		2 789
- nabycia udziałów		2 000
- Rabat Pomorze		2 000
- udzielonych pożyczek		789
c) zmniejszenia (z tytułu)		1
- sprzedaży udziałów DH Megapack		1
d) stan na koniec okresu	2 789	2 789
- Rabat pomorze	2 000	2 000
- udzielone pożyczki	789	789

--	--

UDZIAŁY LUB
AKCJE W
JEDNOSTKACH
PODPORZĄDKOW
ANYCH

Lp.	w tys. zł		c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	a	b										
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka 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	50,00	50,00	*
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	75,00	75,00	brak
4.	Transport-Spedycja- Handel-Sulich	Polska Bielsk Podlaski	Towarowy transport drogowy	współzależna	metoda praw własności	06.2004	50		50	50,00	50,00	brak

UDZIAŁY
LUB AKCJE
W
POZOSTAŁY
CH
JEDNOSTKA
CH

Lp.	w tys. zł									
	a	b	c	d	e		f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym:		procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
						- kapitał zakładowy				
1.	Rabat Pomorze S.A.	Pruszcz Gdański	Sprzedaż hurtowa i detaliczna artykułów spożywczych	2 000	12 550	461	8,75	4,38		

--	--

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	2 000	2 000
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł		
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
-				
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	w tys.	zł	2 000	2 000

--	--

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
akcje (wartość bilansowa):		
korekty aktualizujące wartość (za okres)		
wartość na początek okresu		
wartość według cen nabycia		
obligacje (wartość bilansowa):		
korekty aktualizujące wartość (za okres)		
wartość na początek okresu		
wartość według cen nabycia		
inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1).....		
korekty aktualizujące wartość (za okres)		
wartość na początek okresu		
wartość według cen nabycia		
c2).....		
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
akcje (wartość bilansowa):		
korekty aktualizujące wartość (za okres)		
wartość na początek okresu		
wartość według cen nabycia		
obligacje (wartość bilansowa):		
korekty aktualizujące wartość (za okres)		
wartość na początek okresu		
wartość według cen nabycia		

inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1).....		
korekty aktualizujące wartość (za okres)		
wartość na początek okresu		
wartość według cen nabycia		
c2).....		
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)		
akcje (wartość bilansowa):		
korekty aktualizujące wartość (za okres)		
wartość na początek okresu		
wartość według cen nabycia		
obligacje (wartość bilansowa):		
korekty aktualizujące wartość (za okres)		
wartość na początek okresu		
wartość według cen nabycia		
inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1).....		
korekty aktualizujące wartość (za okres)		
wartość na początek okresu		
wartość według cen nabycia		
c2).....		
A. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	2 000	2 000
a. udziały i akcje (wartość bilansowa):	2 000	2 000
korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu	2 000	
- wartość według cen nabycia		2 000
obligacje (wartość bilansowa):		
korekty aktualizujące wartość (za okres)		

wartość na początek okresu		
wartość według cen nabycia		
inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1).....		
korekty aktualizujące wartość (za okres)		
wartość na początek okresu		
wartość według cen nabycia		
c2).....		
Wartość według cen nabycia, razem		2 000
Wartość na początek okresu, razem	2 000	
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem	2 000	2 000

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			789	789
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
-				
pozostałe waluty w tys. zł				
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem			789	789

--	--

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)	w tys. zł	
	2003	2002
-		
Inne inwestycje długoterminowe, razem		

ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2003	2002
a) stan na początek okresu		
-		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
d) stan na koniec okresu		
-		

--	--

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2003	2002
a) w walucie polskiej				
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)				
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
-				
pozostałe waluty w tys. zł		zł		
Inne inwestycje długoterminowe, razem		zł		

--	--

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2004	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
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 straty podatkowej	3 687	1 836
odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
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
- wykorzystania aktywa	1 681	359
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		597

- zmiany stawki podatkowej		597
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		984
- wykorzystanie aktywa		984
odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	8 777	6 437
a) odniesionych na wynik finansowy	8 777	6 437
odniesionych na kapitał własny		
odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2003	2002
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
-		
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
-		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem		

--	--

ZAPASY	w tys. zł	
	2004	2003
a) materiały	23 611	22 470
b) półprodukty i produkty w toku	501	461
c) produkty gotowe	18 534	10 647
d) towary	3 885	1 464
e) zaliczki na dostawy	1	
Zapasy, razem	46 532	35 042

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) od jednostek powiązanych	1 183	1 307
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 098	1 293
- do 12 miesięcy	1 098	1 293
powyżej 12 miesięcy		
- inne	85	14
dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	101 803	100 241
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	84 462	84 445
- do 12 miesięcy	84 462	84 445
powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	13 962	9 728
- inne	3 379	6 067
- dochodzone na drodze sądowej		1
Należności krótkoterminowe netto, razem	102 986	101 548
c) odpisy aktualizujące wartość należności	10 334	11 973
d) kwota podwyższająca wartość zakupionych wierzytelności do ceny nominalnej	0	
Należności krótkoterminowe brutto, razem	113 320	113 521

--	--

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2004	2003
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 098	1 293
- od jednostek zależnych	2	
- od jednostek współzależnych	23	
- od jednostek stowarzyszonych	1 073	
od znaczącego inwestora		
od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek powiązanych		1 293
b) inne, w tym:	85	14
od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych	25	
- od jednostek stowarzyszonych	60	
od znaczącego inwestora		
od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek powiązanych		14
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	1 183	1 307
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	73	
kwota podwyższająca wartość zakupionych wierzytelności do ceny nominalnej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	1 256	1 307

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2004	2003
Stan na początek okresu	11 973	8 921
a) zwiększenia (z tytułu)	5 385	8 391
- utworzenie nowych odpisów	5 385	4 136
- objęcie konsolidacją		4 255
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 024	5 339
- rozwiązanie odpisu z tytułu zapłaty należności	2 993	1 773
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	35	
- wykorzystanie odpisu z tytułu umorzenia postępowania egzekucyjnego	60	636
- wykorzystanie odpisu z tytułu przedawnienia należności	272	2 930
- wykorzystanie odpisu - pozostałe	3 664	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	10 334	11 973

--	--

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	70 511	70 335
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	42 809	43 186
b1. w walucie	w tys.	USD	96	106
po przeliczeniu na tys. zł			287	391
b2. w walucie	w tys.	EUR	426	359
po przeliczeniu na tys. zł			1 739	1 669
b3. w walucie	w tys.	SEK	1 618	1 582
po przeliczeniu na tys. zł			732	809
b4. w walucie	w tys.	HUF	3	3
po przeliczeniu na tys. zł			0	0
b5. w walucie RUR	w tys.		371 875	315 472
po przeliczeniu na tys. zł			40 051	40 317
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł		
Należności krótkoterminowe, razem	w tys.	zł	113 320	113 521

--	--

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2004	2003
a) do 1 miesiąca	44 820	48 415
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 856	13 693
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 467	14
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	
e) powyżej 1 roku	0	
f) należności przeterminowane	25 266	27 569
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	91 409	89 691
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	5 849	3 953
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	85 560	85 738

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług należy wskazać, które przedziały czasowe spłacania należności związane są z normalnym tokiem sprzedaży przez emitenta

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA
NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:**

w tys. zł

	2004	2003
a) do 1 miesiąca	10 387	16 983
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 323	4 392
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 097	3 718
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 191	566
e) powyżej 1 roku	2 268	1 909
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	25 266	27 568
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	5 849	3 952
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	19 417	23 616

--	--

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
w jednostkach zależnych		
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)		
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)		
w jednostkach stowarzyszonych		
udziały lub akcje		
należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
dłużne papiery wartościowe		
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
udzielone pożyczki		

inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
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)		
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)		
w pozostałych jednostkach		
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)		

a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 455	7 814
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 402	7 814
- inne środki pieniężne	53	
inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	5 455	7 814

--	--

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej	w tys.	zł		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł		
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
-				
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	w tys.	zł		

--	--

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
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		
c2).....		
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		
c2).....		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)		
a. akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b. obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c. inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1).....		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c2).....		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a. udziały i 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		
c2).....		
Wartość według cen nabycia, razem		
Wartość na początek okresu, razem		
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem		

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2003	2002
a) w walucie polskiej	w tys.	zł		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł		
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
-				
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	w tys.	zł		

--	--

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	4 663	4 837
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	792	2 977
b1. w walucie	w tys.	EUR	63	
po przeliczeniu na tys. zł			258	1
b2. w walucie	w tys.	USD	5	20
po przeliczeniu na tys. zł			14	73
b3. w walucie RUR	w tys.		4 831	22 710
po przeliczeniu na tys. zł			520	2 902
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł		1
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	w tys.	zł	5 455	7 814

--	--

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)

w tys. zł

2003

2002

-

Inne inwestycje krótkoterminowe, razem

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2003	2002
a) w walucie polskiej	w tys.	zł		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł		
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
-				
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł		
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	w tys.	zł		

--	--

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	642	1 821
- ubezpieczenia	258	320
- usługi informatyczne	2	4
- inne usługi	297	
- prasa	25	5
- reklama telewizyjna emitowana w 2004 r.		1 321
- koncesje na alkohol	49	
- remonty	5	
- inne	6	171
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	41	3
- koszty finansowe		3
- vat należny z tytułu dostaw do UE	41	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	683	1 824

--	--

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

**AKCJE (UDZIAŁY)
WŁASNE**

w tys. zł

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.

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2004	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) wartość	34 396	26 382
z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
d) inny (wg rodzaju)	741	740
- tworzony z kapitału z aktualizacji wyceny	20	740
Kapitał zapasowy, razem	116 387	108 372

--	--

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

w tys. zł

	2004	2003
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	41	41
z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym		
z wyceny instrumentów zabezpieczających		
z tytułu podatku odroczonego		
różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
inny (wg rodzaju)		
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	41	41

--	--

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2004	2003
- Kapitał rezerwowy na rozwój spółki	1 436	1 436
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	1 436	1 436

--	--

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIejszości	w tys. zł	
	2004	2003
Stan na początek okresu	21 234	4
a) zwiększenia (z tytułu)	5	21 263
- zysku mniejszości	5	21 263
b) zmniejszenia z tytułu	7 668	33
- straty mniejszości	7 668	33
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	13 571	21 234

--	--

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	w tys. zł	
	2004	2003
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	1 420	1 912
ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
Ujemna wartość jednostek podporządkowanych, razem	1 420	1 912

--	--

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	2 445	2 445
zwiększenia (z tytułu)		
zmniejszenia (z tytułu)		
b) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	2 445	2 445
c) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	533	41
d) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	492	492
- odpis Woda Grodziska	492	492
e) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	1 025	533
f) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	1 420	1 912

--	--

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	w tys. zł	
	2004	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	w tys. zł	
	2004	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		

--	--

Należy podać ujemną wartość firmy jednostek podporządkowanych dla każdej jednostki osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 281	3
a) odniesionej na wynik finansowy	4 281	3
odniesionej na kapitał własny		
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	821	4 281
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	821	42
- powstania różnic	821	42
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		4 239
- powstania różnic	4 239	4 239
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	1 835	3
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 835	3
- rozwiązanie rezerwy	1 324	3
- wykorzystania rezerwy	42	
- różnic kursowych z przeliczenia	469	
odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		

4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	3 267	4 281
a) odniesionej na wynik finansowy	3 267	4 281
odniesionej na kapitał własny		
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu	27	44
b) zwiększenia (z tytułu)	30	
- aktualizacji rezerwy- wycena aktuarialna	30	
c) wykorzystanie (z tytułu)		5
d) rozwiązanie (z tytułu)		12
- odpraw emerytalnych		12
e) stan na koniec okresu	57	27

--	--

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu	8	64
b) zwiększenia (z tytułu)	8	
- aktualizacji rezerwy - wycena aktuarialna	8	
c) wykorzystanie (z tytułu)	8	56
- wypłaty świadczeń		56
- należności z tyt. wysługi lat	8	
rozwiązanie (z tytułu)		
d) stan na koniec okresu	8	8

--	--

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu		1 204
zwiększenia (z tytułu)		
wykorzystanie (z tytułu)		
b) rozwiązanie (z tytułu)		1 204
- przeniesienia do rezerw krótkoterminowych na podatek dochodowy za 1995 rok		1 204
c) stan na koniec okresu	0	0

--	--

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu	1 204	1 590
- skutki toczącego się postępowania sądowego		1 223
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży		121
- pozostałe rezerwy		246
- rezerwa na podatek dochodowy za 1995 rok	1 204	
b) zwiększenia (z tytułu)	274	3 732
- przeniesienie z rezerw długoterminowych rezerwy na podatek dochodowy za 1995 rok		1 204
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży		2 528
- rezerwa na prawdopodobne straty	274	
c) wykorzystanie (z tytułu)		246
- pozostałych rezerw		246
d) rozwiązanie (z tytułu)	1 204	3 872
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży		2 649
- skutki toczącego się postępowania sądowego		1 223
- umorzenie zobowiązań - restrukturyzacja	1 204	
e) stan na koniec okresu	274	1 204
- rezerwa na prawdopodobne straty	274	

--	--

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2004	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)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	42 199	72 934
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	131	701
b1. w walucie	w tys.	EUR	32	147
po przeliczeniu na tys. zł			131	701
-				
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	w tys.	zł	42 330	73 635

--	--

ZOBOWIĄZANIA
DŁUGOTERMINO
WE Z TYTUŁU
KREDYTÓW I
POŻYCZEK

w tys. zł													
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
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
Pożyczka Dohler	Niemcy	1 518	377	w tys.	EUR	131	32	w tys.	EUR	6%	28,02,2006	brak zabezpieczenia	
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek						131							

W przypadku
kredytów i pożyczek
w walutach obcych
należy podać kwotę
w danej walucie i po
przeliczeniu na zł

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU
WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW
FINANSOWYCH**

w tys. zł

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju

Wartość nominalna

Warunki oprocentowania

Termin wykupu

Gwarancje /
zabezpieczenia

Dodatkowe prawa

Rynek notowań

Inne

Należy przedstawić wykaz grup zobowiązań długoterminowych
zabezpieczonych na majątku emitenta / jednostek powiązanych (ze
wskazaniem rodzaju zabezpieczeń)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2004	2003
wobec jednostek zależnych		
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)		
a) 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)		
b) 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)		
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)		
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)		
c) wobec pozostałych jednostek	219 084	172 693
- kredyty i pożyczki, w tym:	69 095	59 592
- długoterminowe w okresie spłaty	1 690	1 717
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	87 502	61 254
- do 12 miesięcy	87 458	61 254
- powyżej 12 miesięcy	44	
zaliczki otrzymane na dostawy		

zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	22 076	19 372
- z tytułu wynagrodzeń	2 675	1 743
- inne (wg tytułów)	37 736	30 732
- w tym z tytułu leasingu finansowego	22 885	28 445
- zakupu środków trwałych	1 405	1 985
- pozostałe	13 446	302
d) fundusze specjalne (wg tytułów)	7 046	6 312
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	2 121	2 383
- Zakładowy Fundusz Rehabilitacji	4 925	3 929
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	227 925	179 040

--	--

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	141 241	123 573
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	86 684	55 467
b1. w walucie	w tys.	USD	96	111
po przeliczeniu na tys. zł			286	420
b2. w walucie	w tys.	EUR	806	813
po przeliczeniu na tys. zł			3 289	3 873
b3. w walucie RUR	w tys.		771 517	400 349
po przeliczeniu na tys. zł			83 093	51 165
b4. w walucie	w tys.	GBP	3	1
po przeliczeniu na tys. zł			16	9
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	w tys.	zł	227 925	179 040

--	--

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINO WE Z TITULU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w tys. zł													
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy				Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
			w tys. zł	w walucie	jednostka		waluta	w tys. zł	w walucie				
Bank Handlowy	Warszawa	5 000				902				WIBOR 1 M-C + marża	24.01.2006	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka na nieruchomości w Bielsku Podlaskim do łącznej wysokości 4.000 tys.zł	
Bank Handlowy	Warszawa	10 000				9 423				WIBOR T/N + marża	28.10.2005	przelew wierzycelności zgodnie z Umową Przelewu Wierzycelności 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 ty	
Bank Handlowy	Warszawa	6 000				6 004				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.A.	Warszawa	10 000				9 958				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				4 898				WIBOR 1 M - C + marża	08.04.2005 (przedłużony do 08.07.2005) kredyt rewolwingowy	weksel 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				5 565				WIBOR 1 M - C + marża	12.09.2005	weksel własny in blanco wraz zdeklaracją 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				5 204				WIBOR 1 tygod. + marża	do 31.01.2005 w rachunku bieżącym, do 28.09.2005 kredyt rewolwingowy	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestracyjny 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 j						

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
Absolut - Bank	Moskwa	6 425	50 000 w tys.		2 014	18 700			18% (w tys. RUR)	01.07.2005	brak zabezpieczenia
Alfa-Bank	Moskwa	2 093	700 w tys.	USD	2 092	700 w tys.	USD	11,25%		31.01.2005	zabezpieczenie w środkach trwałych na łączną kwotę 1 200 tys. USD
Alfa-Bank	Moskwa	6 924	1 900 w tys.	USD	5 678	1 900 w tys.	USD	13%		18.06.2005	zabezpieczenie w środkach trwałych na łączną kwotę 2 251 tys. USD
Absolut - Bank	Moskwa	5 819	45 000 w tys.		2 056	19 090 w tys.			18% (w tys. RUR)	24.03.2005	zabezpieczenie w zapasach na kwotę 74 144 tys. RUR
Avtobank Nikoil	Moskwa	6 608	2 100 w tys.	USD	6 276	2 100 w tys.	USD	11%		13.02.2005	zabezpieczenie w środkach trwałych na łączną wartość 125 460 RUR
Promsvyaz Bank and Stroicredit Bank	Moskwa				293	2 718 w tys.			zobowiązanie factoringowe (w tys. RUR)		brak zabezpieczenia
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów					68 185						
Pożyczka Dohler	Niemcy	1 518	377 w tys.	EUR	910	223 w tys.	EUR	6%		28.02.2006	brak zabezpieczenia
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek					910						

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek						69 095								
---	--	--	--	--	--	--------	--	--	--	--	--	--	--	--

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH						
w tys. zł						
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Inne

--	--	--	--	--	--	--

Ponadto należy przedstawić wykaz grup zobowiązań krótkoterminowych zabezpieczonych na majątku emitenta / jednostek powiązanych (ze wskazaniem rodzaju zabezpieczeń)

--

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY

w tys. zł

	2004	2003
Stan na początek okresu		123
zwiększenia (z tytułu)		
a) zmniejszenia (z tytułu)		123
- odpisu		123
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0

--	--

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 006	6 367
długoterminowe (wg tytułów)		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	2 006	6 367
- rezerwa na urlopy	1 576	1 561
- rezerwa na badanie bilansu	326	488
- rezerwa na wypłaty pracownicze		1 101
- rezerwa na koszty transportu		111
- - koszty bieżącego okresu	104	117
- - rezerwa na przyszłe zobowiązania (Megapack)		2 535
- - inne		454
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 561	7 416
- długoterminowe (wg tytułów)	4 164	4 408
- refundacja środków trwałych	4 135	4 408
- zysk - leasing zwrotny	29	
- krótkoterminowe (wg tytułów)	397	3 008
- refundacja środków trwałych	264	292
- nadwyżka wartości nominalnej zakupionych wierzytelności nad ceną nabycia		1 799
- zysk - leasing zwrotny	133	917
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	6 567	13 783

--	--

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	w tys. zł	
	2004	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 TYTUŁU)	w tys. zł	
	2003	2002
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:		
- na rzecz jednostek zależnych		
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)		
-		
- w tym: na rzecz jednostek zależnych		
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
- w tym: na rzecz jednostki dominującej		
-		
- w tym: na rzecz jednostek zależnych		
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
- w tym: na rzecz jednostki dominującej		
-		
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem		

--	--

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
Działalność produkcyjna		
- Przychody netto ze sprzedaży napojów bezalkoholowych	463 550	334 837
- w tym: od jednostek powiązanych	2 696	20
- Przychody netto ze sprzedaży usług	2 434	3 678
- w tym: od jednostek powiązanych	3	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	465 984	338 515
- w tym: od jednostek powiązanych	2 699	20

--	--

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) kraj	462 136	337 483
- w tym: od jednostek powiązanych	2 699	20
w tym: od jednostek powiązanych		
w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	3 848	1 032
w tym: od jednostek powiązanych		
w tym: od jednostek powiązanych		
w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	465 984	338 515
- w tym: od jednostek powiązanych	2 699	20

--	--

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

	w tys. zł	
	2004	2003
- Przychody ze sprzedaży towarów	29 976	11 405
w tym: od jednostek powiązanych		
- Przychody ze sprzedaży materiałów	4 469	796
- w tym: od jednostek powiązanych	70	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	34 445	12 201
- w tym: od jednostek powiązanych	70	

--	--

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) kraj	34 091	12 143
- w tym: od jednostek powiązanych	70	
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	34 445	12 201
- w tym: od jednostek powiązanych	70	

--	--

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2004	2003
a) amortyzacja	33 014	22 953
b) zużycie materiałów i energii	307 749	183 080
c) usługi obce	88 484	89 050
d) podatki i opłaty	4 777	4 166
e) wynagrodzenia	47 361	36 695
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 524	6 179
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	14 966	3 955
- podróży służbowych	2 048	1 590
- ubezpieczeń	1 302	1 189
- reprezentacji i reklamy niepublicznej	628	1 035
- dzierżawy	5 833	
- opłaty administracyjne	6	
- inne	5 149	141
Koszty według rodzaju, razem	503 875	346 078
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-9 484	555
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-2 247	-1 875
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-107 030	-99 858
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-38 931	-31 704
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	346 183	213 196

--	--

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	618	3 950
- - rozwiązanie rezerwy na prawdopodobne straty		3 871
- - rozwiązanie rezerwy na urlopy	67	67
- - rozwiązanie rezerwy na odprawy		12
- - rozwiązanie rezerwy na przestarzały majątek	551	
b) pozostałe, w tym:	18 594	30 099
- - rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	2 993	1 773
- - rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych		221
- - rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	1 381	
- - zwrot VAT przez urząd skarbowy	1 926	20 329
- - odpis ujemnej wartości firmy	35	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	343	542
- - odpisane zobowiązania	1 060	
- - restrukturyzacja zobowiązań	1 266	
- - spisane wartości zobowiązań - postępowanie układowe		575
- - zrealizowane dyskonta przy zakupie wierzytelności	1 799	
- - sprzedaż pozostałego majątku	145	
- - leasing samochodów	293	
- - leasing nieruchomości	43	
- - zysk z tyt. różnic kursowych	1 534	
- - pozostałe	959	579

Inne przychody operacyjne, razem	19 212	34 049

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	4 223	2 625
-- prawdopodobnych strat	274	2 528
-- niedoborów	0	67
-- badania bilansu	16	30
-- należności wątpliwych	1 385	
-- kar podatkowych	2 548	
b) pozostałe, w tym:	6 821	2 656
-- niezawinione niedobory i szkody	187	319
-- odpisane należności nieściągalne	274	9
-- przekazane darowizny	347	160
-- przecena towarów	35	
-- likwidacja wybrakowanych lub bezużytecznych wyrobów i materiałów	2 619	1 507
-- wypłacone odszkodowania i kary	98	240
-- koszty szkód komunikacyjnych	201	362
-- podatku VAT	301	
-- podatek majątkowy	562	
-- podatek od reklamy	386	
-- koszty sądowe i umorzenia komornicze	45	
-- pozostałe	1 766	59
Inne koszty operacyjne, razem	11 044	5 281

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH

w tys. zł

	2004	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	w tys. zł	
	2004	2003
a) z tytułu udzielonych pożyczek	93	4
od jednostek powiązanych, w tym:		
od jednostek zależnych		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od znaczącego inwestora		
od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	93	4
b) pozostałe odsetki	1 008	776
od jednostek powiązanych, w tym:		
od jednostek zależnych		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od znaczącego inwestora		
od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	1 008	776
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 101	780

--	--

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) dodatnie różnice kursowe	11 722	
- zrealizowane	11 722	
niezrealizowane		
rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
pozostałe, w tym:		
Inne przychody finansowe, razem	11 722	

--	--

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2004	2003
a) od kredytów i pożyczek	6 740	2 839
dla jednostek powiązanych, w tym:		
dla jednostek zależnych		
dla jednostek współzależnych		
dla jednostek stowarzyszonych		
dla znaczącego inwestora		
dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	6 740	2 839
b) pozostałe odsetki	5 011	4 017
dla jednostek powiązanych, w tym:		
dla jednostek zależnych		
dla jednostek współzależnych		
dla jednostek stowarzyszonych		
dla znaczącego inwestora		
dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	5 011	4 017
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	11 751	6 856

--	--

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	2 721	11 349
- zrealizowane	2 721	3 022
- niezrealizowane		8 327
utworzone rezerwy (z tytułu)		
b) pozostałe, w tym:	38	530
- korekty konsolidacyjne		408
- pozostałe	38	122
Inne koszty finansowe, razem	2 759	11 879

--	--

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	w tys. zł	
	2003	2002
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji		
- w jednostkach zależnych		
- w jednostkach współzależnych		
- w jednostkach stowarzyszonych		
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji		
- w jednostkach zależnych		
- w jednostkach współzależnych		
- w jednostkach stowarzyszonych		
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem		

Należy przedstawić informacje o wyniku na sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w poszczególnych jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, sposobie rozliczeń pomiędzy jednostką sprzedającą a kupującą udziały (akcje) oraz wartości ks

ZYSKI NADZWYCZAJNE	w tys. zł	
	2004	2003
losowe		
a) pozostałe (wg tytułów)		3
Zyski nadzwyczajne, razem		3

--	--

STRATY NADZWYCZAJNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) losowe		5
b) pozostałe (wg tytułów)		6
Straty nadzwyczajne, razem		11

--	--

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2004	2003
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	-24 879	1 106
Korekty konsolidacyjne		
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	497	-12 143
- a) przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania - zmniejszające podstawę opodatkowania	20 911	31 475
- - zwrócony podatek od towarów i usług	1 926	20 329
- - przychody w wysokości amortyzacji środków trwałych zrefundowanych lub sfinansowanych z zakładowego funduszu rehabilitacji osób niepełnosprawnych	299	1 097
- - amortyzacja ujemnej wartości firmy		123
- - rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	2 832	66
- - zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	1 455	1 610
- - rozwiązanie rezerw na przewidywane straty		3 938
- rozwiązanie rezerw na urlopy pracownicze		
- - rozliczany w czasie zysk ze sprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego	756	1 149
- - umorzenie zobowiązań objętych postępowaniem układowym		608
- - należne dofinansowanie do wynagrodzeń otrzymane w późniejszym terminie	341	
- - rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	35	221
- - dodatnie nie zrealizowane różnice kursowe	11 722	
- - dodatnie różnice kursowe dotyczące umów leasingu operacyjnego	37	43
- - przychody z tytułu objęcia udziałów za wierzytelność	1 266	2 008
- - naliczone i nie otrzymane odsetki	242	279
- umorzenie zobowiązania z tyt. restrukturyzacji		
- - pozostałe		4
- b) pozycje zwiększające przychody podatkowe - zwiększające podstawę opodatkowania	2 895	215 724

-- odsetki naliczone w roku ubiegłym a otrzymane w bieżącym	3	
-- odwrócenie korekty sprzedaży wynikającej z faktur korygujących wystawionych w późniejszym okresie	875	958
-- objęcie udziałów w zamian za wierzytelność	2 008	
-- zrealizowany zysk ze sprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego		215
-- 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 - zwiększające podstawę opodatkowania	28 450	42 684
-- odpisane należności nieściągalne	1	43
-- zapłacone odsetki od zobowiązań budżetowych	6	23
-- amortyzacja środków zakupionych w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa	232	508
-- przekazane darowizny	111	160
-- amortyzacja środków trwałych Warszawa	17	17
-- amortyzacja zrefundowanych środków trwałych	104	911
-- amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu	63	79
-- 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	919
-- odpisy aktualizujące należności	5 411	4 136
-- odpisy aktualizujące zaliczki		92
-- rezerwy na przewidywane 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		249
-- PFRON		3
-- koszty amortyzacji, odsetek i różnic kursowych dotyczących umów leasingu operacyjnego	19 986	18 385

- - koszty z tytułu objęcia udziałów za wierzytelność		2 008
- - odpis aktualizujący wartość środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	66	464
- - odszkodowania	10	164
- - badanie bilansu	24	30
- - podatek od nieruchomości Warszawa	9	9
- podatki-PFRON		
- - koszty egzekucyjne		6
- - opłata restrukturyzacyjna		72
- świadczenia na rzecz pracowników		
- - pozostałe	374	473
- d) pozycje zwiększające koszty podatkowe - zmniejszające podstawę opodatkowania	26 138	239 076
- - wykorzystanie rezerw biernych	536	277
- - wartość netto opłat dotyczących leasingu operacyjnego	22 713	20 983
- - różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	388	375
- - uprawdopodobnienie nieściągalności należności objętych odpisem aktualizującym	27	342
- - koszt sprzedanych papierów wartościowych		214 421
- - odwrócenie korekty kosztów sprzedaży wynikającej z faktur korygujących wystawionych w późniejszym okresie	205	216
- - wykorzystanie odpisu aktualizującego zapasów		1 721
- - zrealizowane podatkowo koszty urlopu		67
- - zrealizowane podatkowo koszty 2003 - badania bilansu	30	35
- - zrealizowane podatkowo koszty odszkodowań		110
- - zrealizowane podatkowo umowy zlecenia		28
- - zrealizowane podatkowo odsetki od kredytów		72
- - zrealizowane raty leasingowe umowy 231/98		194
- - zapłacone odsetki od pożyczek		5
- - zrealizowane raty leasingowe samochodów		126

- - wpłata na rachunek ZFS		46
- - wierzytelności uprawdopodobnione	200	
- - wypłacona odprawa		17
- objęcie udziałów w zamian za wierzytelność	2 008	
- strata podatkowa z lat ubiegłych		
- - pozostałe	31	41
- e) strata z lat ubiegłych wykorzystana w bieżącym roku	526	
f) darowizny odliczane od dochodu		
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-23 856	
4. Podatek dochodowy	664	
- wpłata na rachunek ZFS		
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
5. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	664	
- wykazany w rachunku zysków i strat	664	
dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2004	2003
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	2 885	2 542
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		-460
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		-597
- zmiana stawki podatkowej - pozostała do odliczenia strata podatkowa		-597
Podatek dochodowy odroczonego, razem	2 885	1 485

--	--

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	w tys. zł	
	2004	2003
ujętego w kapitale własnym		
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		4 239

Pozycja "Łączna kwota podatku odroczonego ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy" dotyczy jednostkowych sprawozdań finansowych w przypadku połączenia

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	w tys. zł	
	2003	2002
- działalności zaniechanej		
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych		

--	--

Należy podać informacje o podatku dochodowym w przekroju jednostek objętych konsolidacją, z uwzględnieniem różnic pomiędzy podatkiem naliczonym do skonsolidowanego rachunku zysków i strat w danym okresie a tymi, które naliczono w okresach poprzednich, ora



POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	w tys. zł	
	2003	2002
-		
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem		

Należy przedstawić sposób podziału zysku lub pokrycia straty za prezentowane lata obrotowe, a w przypadku niezakończonego roku obrotowego - propozycję podziału zysku lub pokrycia straty, ujawniając, odpowiednie dla ustalenia wielkości zysku lub straty, da

ZYSK (STRATA) NETTO	w tys. zł	
	2004	2003
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	-4 060	1 413
b) zysk (strata) netto jednostek zależnych	-11 562	1 792
c) zysk (strata) netto jednostek współzależnych	-50	
zysk (strata) netto jednostek stowarzyszonych		
d) korekty konsolidacyjne	627	-581
Zysk (strata) netto	-15 045	2 624

**PODPISY
WSZYSTKICH
CZŁONKÓW
ZARZĄDU**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-08-12	Dariusz Wojdyga	Prezes Zarządu	
2005-08-12	Marek Jutkiewicz	Wiceprezes Zarządu	

--	--

**PODPIS OSOBY,
KTÓREJ
POWIERZONO
PROWADZENIE
KSIĄG
RACHUNKOWYCH**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-08-12	Tomasz Jankowski	Dyrektor Finansowy	
2005-08-12	Katarzyna Balcerowicz	Główny Księgowy	

--	--

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	111 tys. zł	23 tys. zł
- środki pieniężne w banku	5 291 tys. zł	7 791 tys. zł
- inne środki pieniężne	53 tys. zł	
Razem	5 455 tys. zł	7 814 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 -27 547 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu należności długoterminowych	712 tys. zł
b) zmiana stanu należności krótkoterminowych	-1 438 tys. zł
c) korekta o zmianę stanu należności z tyt. zbycia rzeczowych aktywów trwałych	793 tys. zł
d) kompensata rozrachunków	-3 868 tys. zł
d) korekty konsolidacyjne	-23 746 tys. zł

Na zmianę stanu zobowiązań bez kredytów bankowych w wysokości 73 622 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	- 29 834 tys. zł
b) zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	28 733 tys. zł
c) korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	556 tys. zł.
d) korekta o zmianę stanu zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	46 844 tys. zł
e) kompensata rozrachunków	1 369 tys. zł
f) korekty konsolidacyjne	25 954 tys. zł

Na zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów w wysokości 6 900 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych długoterminowych	-2 340 tys. zł
b) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych	1 141 tys. zł
c) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	-7 224 tys. zł

d) korekty konsolidacyjne 15 323 tys. zł

Na zmianę stanu rezerw w wysokości 76 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-1 014 tys. zł
b) zmiana stanu pozostałych rezerw na świadczenia emerytalne	30 tys. zł
c) zmiana stanu pozostałych rezerw	-922 tys. zł
d) korekty konsolidacyjne	1 982 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	122 483	91 153		
2.	ZWIĘKSZENIA	0	36 031	0		
	- nabycie, założenie, zaciągnięcie		36 031			
	- wycena					
	- aktualizacja wartości					
	- przekwalifikowanie					
	- inne					
3.	ZMNIEJSZENIA		0	890		
	- zbycie, rozwiązanie, spłata			890		
	- wycena					
	- aktualizacja wartości					
	- przekwalifikowanie					
	- inne					
4.	Stan na koniec okresu	2 000	158 514	90 263		
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		69 095			
	Zobowiązania krótkoterminowe - inne zobowiązania finansowe		89 288			
	Inne zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne handlowe					
	Inne zobowiązania finansowe - instrumenty wbudowane					
	Długoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki					
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki			789		
	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			85 560		
	Długoterminowe aktywa finansowe - akcje i udziały	2 000				
	Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe					
	Pozostałe - należności z tytułu kaucji			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 Polska 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

Megapack

W 2004 roku Spółka skorzystała z:

Kredytu krótkoterminowego zaciągniętego w	Absolut-Banku w Moskwie
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2003	50.000 tys. RUR 6.390 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	50.000 tys. RUR 5.385 tys. zł
Termin zapadalności:	01.07.2005 r.
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2003 RUR	25.000 tys. 3.195 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2004 RUR	18.700 tys. 2.014 tys. zł
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco: - oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu: 18%	

Kredytu krótkoterminowego zaciągniętego w	Absolut-Banku w Moskwie
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2003	45.000 tys. RUR 5.751 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	45.000 tys. RUR 4.847 tys. zł
Termin zapadalności:	24.03.2005 r.
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2003 RUR	30.000 tys. 3.834 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2004 RUR	19.090 tys. 2.056 tys. zł
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco: oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu: 18%	

Kredytu krótkoterminowego zaciągniętego w	Alfa-Banku w Moskwie
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2003	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	700 tys. USD 2.093 tys. zł
Termin zapadalności:	31.01.2005 r.
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2003	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2004	700 tys. USD 2.093 tys. zł

Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu: 11,25%

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2003	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	1.900 tys. USD 5.682 tys. zł
Termin zapadalności:	18.06.2005 r.
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2003	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2004	1.900 tys. USD 5.682 tys. zł

Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu: 13%

Kredytu krótkoterminowego zaciągniętego w

**Avtobanku Nikoil w
Moskwie**

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2003	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	2.100 tys. USD 6.280 tys. zł
Termin zapadalności:	13.02.2005 r.
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2003	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2004	2.100 tys. USD 6.280 tys. zł

Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu: 11%

Pożyczki factoringowej zaciągniętej w

**Promsvyaz Bank and
Stroicredit Bank**

Kwota udzielonej pożyczki - stan na 31.12.2004	2.718 tys.
RUR	293 tys. zł

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

Spółki grupy nie posiadają zobowiązań z wymienionych tytułów.

3. Informacja o działalności zaniechanej.

W roku 2004. Grupa Kapitałowa HOOP nie zaniechała żadnego rodzaju działalności gospodarczej ani nie planuje w 2005 roku zaniechania jakiejkolwiek działalności.

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

Nie występują.

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

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2004 r., uwzględniające leasing traktowany księgowo jako leasing finansowy, wyniosły 20 854 tys. zł. Planowane nakłady inwestycyjne w 2005 roku wynoszą 10 498 tys. zł.

W 2004 r. grupa nie poniosła ani też nie miała obowiązku ponosić nakładów na ochronę środowiska, nie planuje także żadnych nakładów na ochronę środowiska w 2005 roku.

6. Transakcje z podmiotami powiązanymi.**6.1. 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

6.2. 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.

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

W 2004 r. Spółki Grupy Kapitałowej nie realizowały wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami.

8. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupie kapitałowej

(w przeliczeniu na pełne etaty)

	2004 r.	2003 r.
Zatrudnienie ogółem	1 979	2 596
w tym:	1 202	1 150
1. Pracownicy na stanowiskach robotniczych		
2. Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	777	1 446

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

	2004 r.	2003 r.
Wynagrodzenia Zarządu	2 316	3 330
<i>W tym zyski kapitałowe</i>	52	2 000
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	282	142
RAZEM	2 598	3 472

2004 r.

Hoop S.A.

Zarząd	1 313
Dariusz Wojdyga	649
Marek Jutkiewicz	664
Rada Nadzorcza	267
Andrzej Jesionek	66
Tomasz Krysztofiak	51
Marek Rocki	17
Raimondo Eggink	17
Beata Martynowska	6
Beata Wojdyga	34
Aleksandra Jutkiewicz	34
Tadeusz Czichon	42

Wynagrodzenia Zarządów spółek zależnych: 1 003

Wynagrodzenia członków Rad Nadzorczych spółek zależnych: 15

w tym:

Dariusz Wojdyga - Prezes Zarządu HOOP S.A.: 6
Marek Jutkiewicz – Wiceprezes zarządu HOOP S.A.: 6

10. Pożyczki udzielone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Spółki nie udzieliły żadnych pożyczek, gwarancji ani poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich osobom bliskim.

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

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

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Hoop S.A.

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.

Woda Grodziska

21 kwietnia 2005 roku podpisano aneks do umowy dzierżawy zawartej 30 stycznia 2003 roku pomiędzy Hoop S.A. i Wodą Grodziską. Niniejszy aneks obniżył wysokość czynszu dzierżawnego do 140 tys. zł netto miesięcznie i wszedł w życie z mocą wsteczną od 01 stycznia 2005 roku.

W spółkach zależnych nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.

13. 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.

14. 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego skorygowanego o wskaźnik inflacji.

15. 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.

Różnice nie występują.

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

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 odroczony	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. Dokonane korekty błędów podstawowych oraz ich wpływ na sytuację finansową. Nie dokonywano takich korekt.

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

Skonsolidowane sprawozdanie Spółek Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

19. Informacje dotyczące połączenia spółek.

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

19.1 W przypadku gdy dzień bilansowy, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki podporządkowanej, wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie więcej jednak niż o trzy miesiące, podaje się istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i strat tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w okresie między dniem bilansowym, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a dniem bilansowym jednostki podporządkowanej.

Spółki tworzące Grupę Kapitałową sporządzają sprawozdania na ten sam dzień bilansowy.

19.2 Informacje o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny, w przypadku dokonywania odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą, a w przypadku odstąpienia od dokonywania przekształceń – uzasadnienie odstąpienia.

Nie dokonano korekt ani przekształceń.

20. 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.

21. Inne istotne informacje dotyczące Grupy Kapitałowej

21.1. Istotne informacje dotyczące zakupu udziałów w spółce OOO Megapack

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

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

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

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

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

- Dostęp do dynamicznie rosnącego rynku. Na rynku moskiewskim HOOP S.A. oferuje produkty pod swoimi markami. Według danych AC Nielsen moskiewski rynek wody mineralnej w 2003 zanotował wzrost w ujęciu ilościowym o 26%, w ujęciu wartościowym wzrost przekroczył 30%. Prognozy odnośnie tempa wzrostu rynku oscylują wokół 30% rocznie – w roku 2004 ze względu na niekorzystne warunki pogodowe, wzrost może być mniejszy. W zakresie napojów niegazowanych rynek jest praktycznie nierozwinięty, stąd też poziom konkurencji rynkowej jest bardzo niski. Świadczą o tym także wstępne dane o sprzedaży tego asortymentu w pierwszej połowie 2004 – sprzedaż napojów niegazowa-

- nych HOOP zrealizowana przez grupę Megapack zanotowała dynamikę 520%, praktycznie bez nakładów na promocję tej marki.
- Pozycja rynkowa. Grupa Megapack w segmencie napojów z niską zawartością alkoholu. Na rynku moskiewskim w ujęciu wartościowym według danych Business Analytica spółka jest drugim graczem z udziałem ok. 17%.
 - Organizacja. Megapack jest w pełni zorganizowanym przedsiębiorstwem, posiada niezbędne zezwolenia, w tym na magazynowanie i produkcję wyrobów akcyzowych, certyfikaty zgodności, zaświadczenia sanitarno-epidemiologiczne, decyzje o przestrzeganiu norm bezpieczeństwa ekologicznego itd. Warto dodać, że w momencie nabywania udziału w OOO Megapack, brakowało niektórych certyfikatów i zaświadczeń, w okresie pierwszej połowy 2004 roku spółka uzyskała ponad 100 certyfikatów i świadectw. Liczba ta doskonale obrazuje skalę potencjalnych trudności biurokratycznych, jakie HOOP S.A. musiała by pokonać chcąc zorganizować spółkę zależną samodzielnie.
 - Lokalizacja. Zakład produkcyjny Megapack zlokalizowany jest na obrzeżach Moskwy, która jest największym i najbardziej chłonnym rynkiem na terenie Federacji Rosyjskiej. Lokalizacja taka ułatwia kontrolę i zarządzanie siecią dystrybucji, ułatwia kontrolę kosztów transportu, które w naszej branży stanowią istotny składnik kosztów.
 - Kanały dystrybucji. Dostęp do kanałów dystrybucji. Megapack działa aktywnie na rynku moskiewskim, którym zainteresowana jest grupa HOOP S.A. Pozycja rosyjskiej spółki w segmencie napojów z niską zawartością alkoholu potwierdza efektywność sieci dystrybucji rozwiniętej przez Megapack. Przy wykorzystaniu kanałów dystrybucji grupy Megapack, obecnie oferowane są produkty z segmentu napojów bezalkoholowych i wód mineralnych (marki HOOP i Arctic). Oszczędności czasu i nakładów na nawiązanie kontaktów biznesowych (w obcym dla HOOP S.A. środowisku gospodarczym) są ~~zaspokojone~~ ^{zaspokojone} w Rosji.
 - ~~Zasoby ludzkie~~ ^{Zasoby ludzkie}. Rynek rosyjski jest dla HOOP S.A. rynkiem nowym, nabywając zorganizowane przedsiębiorstwo Spółka zyskała zespół doświadczonych pracowników znających realia rynku rosyjskiego, warunków prowadzenia działalności gospodarczej. Nie mniej ważny jest dostęp do kadr posiadających stosowną wiedzę z zakresu produkcji i sprzedaży napojów. Megapack dysponuje nowoczesnym i wydajnym majątkiem produkcyjnym oraz zasobami ludzkimi niezbędnymi dla zapewnienia najwyższych standardów produkcji. Potwierdzeniem wysokiej jakości może być fakt wieloletniej współpracy z PepsiCo. w zakresie usługowego rozlewu napojów.

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

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

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

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

21.2. Sytuacja finansowa spółek zależnych

W bilansie na 31.12.2004 roku grupa Megapack zanotowała stratę netto w wysokości 15.270 tys. zł, wynikającą w dużej mierze z utworzenia dodatkowych rezerw. Pozycja ta miała charakter

jednorazowy i nie powinna ujemnie wpływać na wynik przyszłych okresów. Przeciwnie, w ocenie zarządu Megapack istnieje wysokie prawdopodobieństwo rozwiązania w przyszłości utworzonych rezerw, co powinno pozytywnie wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy. Mimo poniesionej straty netto Grupa Megapack była w stanie na bieżąco regulować swoje zobowiązania w oparciu o środki własne i zaciągnięte kredyty bankowe. Podpisanie nowych umów na usługowe rozlewanie napojów z PepsiCo oraz uzyskiwanie dodatniego wyniku finansowego w pierwszej połowie 2005 roku przyczyniły się do poprawy sytuacji finansowej Grupy i możliwości obniżenia wysokości zaciąganych kredytów bankowych.

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 skonsolidowanym Grupy Kapitałowej HOOP S.A.. W opinii zarządu HOOP S.A nie ma zagrożenia utraty wartości tej pozycji aktywów Grupy.

W przypadku PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. w bilansie na 31 grudnia 2004 roku wykazywana jest strata z lat ubiegłych w kwocie 41.731 tys. zł, wielkość ta przekracza sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitałów własnych. Jednakże od 2003 PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. ograniczyła swoją działalność do dzierżawy majątku produkcyjnego na rzecz HOOP S.A i z tego tytułu osiąga stabilny strumień przychodów, a jej działalność nie jest zagrożona. Potwierdza to zysk netto za 2003 rok w wysokości 2.166 tys. zł. oraz za 2004 roku w wysokości 3.845 tys. zł.

W przypadku PCD HOOP Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2004 roku wystąpiły ujemne kapitały własne w kwocie -367 tys. zł. Strata netto roku 2004 wyniosła -137 tys. zł. podczas gdy za 2003 rok było to -2.238 tys. zł. Słabym punktem we wcześniejszej działalności PCD HOOP Sp. z o.o. była płynność finansowa i niskie limity handlowe. Po podwyższeniu kapitału w listopadzie 2003 roku poprawiła się sytuacja spółki w zakresie płynności, firma uzyskała wyższe limity handlowe, co pozwoliło jej zwiększyć skalę prowadzonej działalności. Ze względu na skrajnie niekorzystne warunki pogodowe nie udało się uzyskać dodatniego wyniku finansowego w 2004 roku, jednak zanotowała olbrzymi postęp w porównaniu z rokiem 2003. W 2005 roku kontynuowane są działania mające na celu zwiększenie przychodów ze sprzedaży oraz uzyskanie pozytywnego wyniku finansowego.

Przewiduje się, że rok 2005 i lata następne firma zamknie zyskiem netto co pozwoli na znaczne zwiększenie wartości jej kapitałów własnych.

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 skonsolidowanym Grupy Kapitałowej HOOP S.A. W opinii zarządu HOOP S.A nie ma zagrożenia utraty wartości tej pozycji aktywów Grupy.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

12.08.2005 r. <i>data</i>	Dariusz Wojdyga <i>imię i nazwisko</i>	Prezes Zarządu <i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>
-------------------------------------	--	---	---------------

12.08.2005 r. <i>data</i>	Marek Jutkiewicz <i>imię i nazwisko</i>	Wiceprezes Zarządu <i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>
-------------------------------------	---	---	---------------

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

12.08.2005 r. <i>data</i>	Tomasz Jankowski <i>imię i nazwisko</i>	Dyrektor Finansowy <i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>
-------------------------------------	---	---	---------------

12.08.2005 r. <i>data</i>	Katarzyna Balcerowicz <i>imię i nazwisko</i>	Główny Księgowy <i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>
-------------------------------------	--	--	---------------

Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych.

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

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**



w 2004 roku

© HOOP S.A.

WARSZAWA
2005

SPIS TREŚCI

1 CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A.	4
1.1 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004 ROKU	4
1.2 ZMIANY WŁASNOŚCIOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2004 ROKU	4
1.3 ZAKRES DZIAŁALNOŚCI GRUPY HOOP S.A.	4
1.4 OCENA CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A.	6
1.5 OPIS PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A. OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	7
1.5.1 HOOP S.A.	7
1.5.2 PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI WÓD MINERALNYCH „WODA GRODZISKA” SP. Z O.O.	14
1.5.3 GRUPA MEGAPACK	15
1.5.4 POMORSKIE CENTRUM DYSTRYBUCJI SP. Z O.O.	19
1.5.5 TRANSPORT – SPEDYCJA – HANDEL - SULICH SP. Z O.O.	19
2 ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A.	21
2.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	21
2.2 BILANS	26
2.3 WSKAŹNIKI FINANSOWE	28
2.3.1 Wskaźniki płynności.....	28
2.3.2 Wskaźniki rentowności.....	28
2.3.3 Wskaźniki sprawności operacyjnej.....	28
2.3.4 Wskaźniki wspomagania finansowego.....	28
2.4 OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ ZDOLNOŚCI DO REGULOWANIA ZOBOWIĄZAŃ	30
2.5 INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH I DOTACJACH	31
2.5 INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	33
2.7 ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A. ORAZ MOŻLIWOŚCI ICH REALIZACJI	33
2.8 OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK	34
3 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH	34
4 UMOWY KUPNA – SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW I AKCJI.	35
5 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	35
6 AKCJONARIAT	36
6.1 INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY PODMIOTU DOMINUJĄCEGO	36

6.2 INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU UDZIAŁOWCÓW POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW GRUPY.	37
6.3 INFORMACJE O AKCJACH HOOP S.A. ORAZ AKCJACH I UDZIAŁACH W PODMIOTACH POWIĄZANYCH Z HOOP S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZADZAJĄCE I NADZORUJĄCE JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ	39
6.4 INFORMACJE O UMOWACH ZAWARTYCH W CIĄGU 2004 ROKU I PO DNIU BILANSOWYM, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY	40
6.5 INFORMACJA O WYKORZYSTANIU WPLYWÓW Z EMISJI AKCJI	40
6.6 ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE OSOBOM ZARZADZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM	41
6.7 INSTRUMENTY FINANSOWE	41
7 ISTOTNE CZYNNIKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ	41

1 CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A.

1.1 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004 ROKU

Na dzień 31 grudnia 2004 roku w skład Grupy Kapitałowej HOOP S.A. wchodziły następujące podmioty:

- HOOP S.A. – jednostka dominująca,
- Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „Woda Grodziska” Sp. z o.o. – jednostka zależna (99,88% udziałów),
- OOO Megapack – jednostka zależna (50% udział), ponadto OOO Megapack jest podmiotem dominującym w stosunku do OOO Targovjy Dom Megapack - posiada w nim 100% udział, OOO Targovjy Dom Megapack jest natomiast 100% właścicielem OOO Targovjy Dom Severozapad,
- Pomorskie Centrum Dystrybucji Hoop Sp. z o.o. – jednostka zależna (75% udziałów).
- Transport – Spedycja – Handel - Sulich Sp. z o.o. – jednostka współzależna (50% udziałów).

1.2 ZMIANY WŁASNOŚCIOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2004 ROKU

W dniu 5 lipca 2004 roku zostało podpisane oświadczenie notarialne w trybie art. 259 Kodeksu Spółek Handlowych o objęciu w zamian za wkład gotówkowy 100 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Transport – Spedycja – Handel - Sulich spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku Podlaskim o wartości nominalnej 500 zł. każdy udział i łącznej wartości 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych.

Przedmiotem działalności spółki Transport – Spedycja – Handel – Sulich Sp. z o.o. jest samochodowy transport drogowy.

Obejmowane udziały stanowią 50% podwyższonego kapitału zakładowego dających 50% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki Transport – Spedycja – Handel – Sulich Sp. z o.o.

1.3 ZAKRES DZIAŁALNOŚCI GRUPY HOOP S.A.

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

PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. – podstawą jej działalności jest dzierżawa majątku produkcyjnego na rzecz HOOP S.A.

OOO Megapack wraz z podmiotami zależnymi prowadzi działalność w zakresie produkcji, handlu i dystrybucji napojów bezalkoholowych, napojów z niską zawartością alkoholu i wód mineralnych na terenie Federacji Rosyjskiej (głównie na rynku moskiewskim i obwodu moskiewskiego).

PCD HOOP Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży hurtowej napojów bezalkoholowych i alkoholowych.

Transport – Spedycja – Handel - Sulich Sp. z o. o. - przedmiotem działalności spółki jest samochodowy transport drogowy.

Od początku swej działalności do roku 2003, HOOP S.A. 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.

W 2004 roku Grupa Kapitałowa HOOP S.A. kontynuuje swoją działalność koncentrując się na umacnianiu pozycji rynkowej.

Do mocnych stron Grupy należy zaliczyć:

- wysoki udział rynkowy w segmencie napojów gazowanych i niegazowanych oraz wód mineralnych w Polsce,
- wysoki udział w segmencie napojów z niską zawartością alkoholu na rynku moskiewskim,
- potencjał mocy produkcyjnych zarówno w Polsce jak i w Moskwie,
- 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 technologicy,
- ukształtowana sieć dostawców surowców i materiałów,

- rozwinięta sieć dystrybucji,
- dywersyfikacja działalności – działalność w Polsce i w Rosji,
- dobra kondycja finansowa firmy.

Jednostka dominująca prowadzi działalność produkcyjną w trzech zakładach produkcyjnych:

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

Wraz z nabyciem udziału w OOO Megapack w grudniu 2003 roku, potencjał produkcyjny Grupy powiększył się o podmoskiewski zakład produkcyjny, dysponujący liniami do rozlewu napojów w puszki oraz butelki typu PET.

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

1.4 OCENA CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A.

Czynniki ryzyka i zagrożeń dla działalności Grupy Kapitałowej HOOP S.A. 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 Grupy HOOP S.A., 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. Na rynku rosyjskim wprowadzane są podobne zasady zarządzania zaopatrzeniem.

Ryzyko kursowe wiąże się z faktem, że znaczna część surowców do produkcji napojów pochodzi z zagranicy. Ponadto większość umów leasingowych zawartych przez HOOP S.A. denominowanych jest w EUR. Celem eliminacji niekorzystnego wpływu różnic kursowych na wyniki finansowe, w przypadku negatywnych oczekiwań, co do przyszłego kursu złotego, Grupa planuje stosowanie instrumentów zabezpieczających oferowanych przez instytucje finansowe.

Zmiany w przepisach dotyczących zakładów pracy chronionej, dotyczące tylko podmiotu dominującego HOOP S.A., 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 Grupy.

1.5 OPIS PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A. OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

1.5.1 HOOP S.A.

HOOP S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej.

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosił 13 089 tys. zł.

Akcjonariuszami HOOP S.A. na dzień 31 grudnia 2004 roku są:

Dariusz Wojdyga 43,77% w kapitale zakładowym HOOP S.A.

Marek Jutkiewicz 29,23% w kapitale zakładowym HOOP S.A.

HOOP S.A.	0,85% w kapitale zakładowym HOOP S.A.
Pozostali	26,15% w kapitale zakładowym HOOP S.A.

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosił 103 973 tys. zł.

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2004 roku wynosił w spółce 1 446 osób.

Na dzień 31 grudnia 2004 spółka osiągnęła stratę netto w wysokości -4 060 tys. zł, przy przychodach ze sprzedaży 323 892 tys. zł.

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 Rady Nadzorczej
- Marek Rocki Członek Rady Nadzorczej
- Raimondo Eggink Członek Rady Nadzorczej
- Beata Martynowska Członek Rady Nadzorczej

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.

PRODUKTY

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” i 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) 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 wzrósł do poziomu 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 obniżył się do poziomu 13,9% wobec poziomu 16,4% w 2003 roku. W ujęciu ilościowym udział w rynku napojów niegazowanych wynosił w 2004 roku 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.

GLÓWNI KONTRAHENCI

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 przejęciem 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., Perlarom-Polska Sp. z o.o., , Dohler Polska Sp. z o.o. , Carosweet PPH
- etykiet – ART. Drukarnia Sp. z o.o., Zakład Flexodruku Drukpol,
- zakrętek – Bericap Polska Sp. z o.o., Novembal

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

Zestawienie kontrahentów, których obroty przekraczają 10% w przychodach ogółem w 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%

W wyniku zbiegu niekorzystnych czynników, o których mowa w punkcie 2.1 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 Shrek)

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.

1.5.2 PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI WÓD MINERALNYCH „WODA GRODZISKA” SP. Z O.O.

Od dnia 22 listopada 2002 HOOP S.A. nabywała udziały w PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. i na dzień 31 grudnia 2003 posiadała 37.125 udziałów stanowiących 99,88% kapitału zakładowego PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. Stan ten nie uległ zmianie do dnia 31.12.2004 r.

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosił 37 170 tys. zł.

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosił 7 484 tys. zł.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest dzierżawa mienia produkcyjnego na rzecz HOOP S.A.

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2004 roku wynosił w spółce 13 osób.

Na dzień 31 grudnia 2004 spółka uzyskała zysk netto w wysokości 3.845 tys. zł, przy przychodach ze sprzedaży 5.534 tys. zł.

Organami PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. są:

- Zgromadzenie Wspólników,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2004 roku:

- Dariusz Wojdyga
- Marek Jutkiewicz
- Roman Kląskała

Łączne wynagrodzenie członków Zarządu HOOP S.A. z tytułu pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej w PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. wyniosło w 2004 roku 11.612 zł. brutto, z tego:

○ Dariusz Wojdyga	5.806 zł.
○ Marek Jutkiewicz	5.806 zł.

Prezes Zarządu - Andrzej Waląg

Zmiany w organach Spółki dokonane w 2004 roku:

Rada Nadzorcza:

Tomasz Jankowski – Członek Rady Nadzorczej odwołany dnia 14 grudnia 2004 roku,

Krzysztof Dobosz - Członek Rady Nadzorczej odwołany dnia 14 grudnia 2004 roku.

Zarząd:

Tomasz Sobczyński – Prezes Zarządu odwołany dnia 7 kwietnia 2004 roku.

1.5.3 GRUPA MEGAPACK

Nabycie udziału w rosyjskiej grupie Megapack było zarówno z punktu widzenia skali inwestycji, jak i planów strategicznych HOOP S.A. inwestycją o największym znaczeniu.

W wyniku tej transakcji Grupa Kapitałowa HOOP S.A. powiększyła się o podmiot:

- umożliwiający dostęp do dynamicznie rozwijającego się rynku rosyjskiego przede wszystkim w najbogatszym regionie Rosji –Regionie Moskiewskim
- zajmujący wysoką pozycję i posiadającą znaczące udziały w moskiewskim rynku napojów niskoalkoholowych
- posiadający dobrze rozbudowane i ciągle rozwijane kanały dystrybucji
- w pełni zorganizowany, posiadający wszystkie niezbędne zezwolenia i certyfikaty, dysponujący nowoczesnym i wydajnym majątkiem produkcyjnym oraz wykwalifikowanymi zasobami ludzkimi niezbędnymi dla zapewnienia najwyższych standardów produkcji.

Grupa „Megapack” z siedzibą w Widnoje, Rosja obejmuje:

- OOO Megapack– firma produkcyjna, przedmiotem działalności której jest produkcja napojów bezalkoholowych i niskoalkoholowych oraz usługowe rozlewanie napojów.
- OOO Targovij Dom Megapack – firma dystrybucyjna, która jest wyłącznym dystrybutorem napojów produkowanych przez OOO Megapack pod markami własnymi oraz prowadzi sprzedaż produktów innych firm;
- OOO Targovij Dom Severo-Zapad – firma dystrybucyjna, podmiotem działalności której jest świadczenie usług merchandisingu dla kluczowych dystrybutorów produktów Megapack w rejonie Sankt-Petersburga, Rosja.

Zatrudnienie w grupie Megapack wynosiło na dzień 31.12.2004 roku 440 osób.

W okresie 01.01.2004r. – 31.12.2004r. Grupa Megapack zanotowała stratę netto w wysokości -15 270 tys. zł, przy przychodach ze sprzedaży 157 032 tys. zł.

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. 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.

Wpływ na wysokość zanotowanej w 2004 roku straty miało także utworzenie zalecanych przez audytorów dodatkowych rezerw.

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 półrocze 2005, w którym Grupa Megapack osiągnęła zysk netto w wysokości 3.793 tys. zł., podczas gdy w I półroczu 2004 roku zanotowano stratę w wysokości 4.564 tys. zł.

OOO Megapack

W grudniu 2003 roku HOOP S.A. 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 zakładowego Megapack o kwotę stanowiącą równowartość 8.500.000 USD, z czego na HOOP S.A. przypadła kwota 4.250.000 USD. Pozostałe 50 % udziału w Megapack przypada na 5 wspólników będących osobami fizycznymi.

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.

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosił równowartość 31 981 tys. zł.

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosił równowartość 22 789 tys. zł.

Przedmiotem działalności spółki Megapack jest produkcja napojów bezalkoholowych i alkoholowych.

Organami Megapack są:

- Zgromadzenie Udziałowców,
- Rada Dyrektorów,
- Dyrektor Generalny.

Na mocy uchwały Zgromadzenia Udziałowców z dnia 1 września 2004r. został powołany następujący skład Rady Dyrektorów Megapack:

- Tomasz Sobczyński - Przewodniczący
- Dariusz Grochowski
- Andrej Alijew
- Piotr Złobinow.

Dyrektorem Generalnym w całym okresie od momentu nabycia udziałów przez HOOP S.A. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania jest Panczenko Wadim Jurjewicz.

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.

Działalność Megapack oraz działalność T.D. Megapack są ściśle ze sobą powiązane, gdyż Targowyj Dom Megapack jest wyłącznym dystrybutorem napojów produkowanych przez Megapack pod markami własnymi.

OOO Targowyj Dom Severozapad

OOO Targowyj Dom 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.

1.5.4 POMORSKIE CENTRUM DYSTRYBUCJI SP. Z O.O.

PCD HOOP Sp. z o.o. jest spółką zajmującą się hurtową sprzedażą napojów bezalkoholowych i alkoholowych, w której HOOP S.A. posiada 75% udziałów.

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosił 240 tys. zł.

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosił -368 tys. zł.

Akcjonariuszami spółki są:

HOOP S.A. 75% w kapitale zakładowym

Arkadiusz Malanowski 25% w kapitale zakładowym

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2004 roku wynosił w spółce 61 osób.

Na dzień 31 grudnia 2004 spółka uzyskała stratę netto w wysokości -137 tys. zł, przy przychodach ze sprzedaży 31 719 tys. zł.

Organami spółki są:

- Zgromadzenie Wspólników,
- Zarząd.

Prezes Zarządu – Arkadiusz Malanowski.

1.5.5 TRANSPORT – SPEDYCJA – HANDEL - SULICH SP. Z O.O.

Transport – Spedycja – Handel - Sulich Sp. z o. o. jest firmą, której podstawowym przedmiotem działalności jest samochodowy transport drogowy.

HOOP S.A. posiada w niej 50% udziałów i jest to podmiot współzależny.

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosił 100 tys. zł.

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosił 91 tys. zł.

W 2004 roku spółka zanotowała stratę w wysokości 134 tys.zł, przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 14 621 tys.zł.

Akcjonariuszami Spółki są:

HOOP S.A. 50% w kapitale zakładowym

Jerzy Warzyniec Sulich 25% w kapitale zakładowym

Adam Zenon Sulich 25% w kapitale zakładowym

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2004 roku wynosił w spółce 26 osób.

Organami spółki są:

- Zgromadzenie Wspólników,
- Zarząd.

Członkami Zarządu są:

Jerzy Warzyniec Sulich – Prezes Zarządu

Adam Zenon Sulich - Wiceprezes Zarządu

2 ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A.

2.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Analizując wyniki Grupy za 2004 rok w porównaniu z wynikami za rok 2003 roku należy pamiętać, że w 2003 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu zawarte były:

- całoroczne wyniki HOOP S.A.
- całoroczne wyniki PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o.
- wyniki PCD HOOP Sp. z o.o. za grudzień 2003 roku
- odpis wartości firmy Megapack za grudzień 2003 roku

natomiast w skonsolidowanym sprawozdaniu za 2004 rok zawarte są całoroczne wyniki HOOP S.A., PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o., PCD HOOP Sp. z o.o. oraz grupy Megapack – wszystkich podmiotów konsolidowanych metodą pełną oraz wyniki za okres sierpień – grudzień 2004 firmy Transport – Spedycja – Handel - Sulich Sp. z o.o – konsolidowanej metodą praw własności.

Końcowy zaudytowany wynik finansowy netto za 2004 rok wynosi –15.045 tys. zł. i jest niższy o 4.721 tys. zł. od wstępnego wyniku podanego w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2004 roku.

Na różnicę tę wpłynęła przede wszystkim zmiana wyników grupy Megapack ze straty 6.414 tys. zł. wykazanej w raporcie kwartalnym do straty 15.270 tys. zł. stanowiącej ostateczny, zaudytowany wynik finansowy grupy Megapack za 2004 rok, wynikająca z utworzenia zalecanych przez audytorów dodatkowych rezerw.

Są one pozycją jednorazową, która nie powinna występować w przyszłych okresach, przeciwnie, w ocenie zarządu Megapack istnieje wysokie prawdopodobieństwo rozwiązania w przyszłości utworzonych rezerw co powinno pozytywnie wpłynąć na przyszłe wyniki grupy Megapack.

Przychody

W 2004 roku Grupa Kapitałowa HOOP S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 500.429 tys. zł wobec 350.716 tys. zł w 2003 roku, tj. o 42,7% więcej. Wpływ na zwiększenie przychodów ze sprzedaży w 2004 roku miało objęcie konsolidacją spółek zależnych, w tym głównie spółki Megapack, która wniosła do Grupy Kapitałowej przychód w wysokości 157.032 tys. zł.

W wyniku objęcia konsolidacją spółek zależnych udział Jednostki Dominującej w przychodach Grupy Kapitałowej spadł z 99,2% do 64,7%.

Jednostka Dominująca zanotowała spadek przychodów w 2004 roku w porównaniu do 2003 roku wywołany przede wszystkim niekorzystnymi warunkami pogodowymi w miesiącach maj-lipiec oraz wzrostem cen sprzedaży produktów zawierających cukier.

Wynik operacyjny

Strata na sprzedaży Grupy Kapitałowej HOOP S.A. w 2004 roku wyniosła -19.995 tys. zł i była wyższa o 229,4% w stosunku do straty osiągniętej w 2003 roku.

Na taki poziom wyniku ze sprzedaży istotny wpływ miał wynik wypracowany przez Jednostkę Dominującą oraz grupę Megapack. W 2004 roku HOOP S.A. zanotował stratę na sprzedaży w wysokości -13.467 tys. zł. natomiast grupa Megapack zanotowała w 2004 roku stratę w wysokości – 8.380 tys. zł.

W 2004 roku na pozostałej działalności operacyjnej Grupa Kapitałowa uzyskała zysk w wysokości 3.523 tys. zł, co oznacza spadek o 20.229 tys. zł w porównaniu do 2004 roku.

Strata na działalności operacyjnej w 2004 roku wyniosła -16.472 tys. zł i wynik ten był gorszy o 34.153 tys. zł od zysku osiągniętego w 2003 roku.

Działalność finansowa

W 2004 roku strata na działalności finansowej wyniosła 1.687 tys. zł wobec straty w 2003 roku wynoszącej 16.458 tys. zł.

Wynik netto -

W 2004 roku Grupa Kapitałowa odnotowała stratę netto na poziomie 15.045 tys. zł. co oznacza wynik gorszy o 17.669 tys. zł. od osiągniętego w 2003 roku.

Na różnicę tę złożyły się następujące czynniki:

- a) uwzględnienie w sprawozdaniu za 2004 rok rosyjskiej Grupy Megapack, której wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej HOOP S.A. za rok 2003 wynosił –506 tys. zł. , na co składał się odpis wartości firmy Megapack za grudzień 2003. W 2004 roku jej całkowity wpływ na wynik finansowy netto wyniósł –14.828 tys. zł. z czego kwota –7.635 tys. zł. stanowi 50% udział w stracie netto uzyskanej przez Grupę Megapack w 2004 roku, a kwota –7.193 tys. zł stanowi odpis wartości firmy Megapack.
- b) konsolidacja wyników firmy Pomorskie Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o., za cały 2004 rok, podczas gdy w sprawozdaniu za rok 2003 konsolidowano

wyniki PCD jedynie za grudzień 2003 roku. Jej całkowity wpływ na wynik finansowy netto Grupy wyniósł w 2004 roku –439 tys. zł., z czego kwota -104 tys. zł stanowi 75% udział w stracie netto zanotowanej przez PCD HOOP Sp. z o.o., a kwota –335 tys. zł wynika z korekt konsolidacyjnych związanych z transakcjami wewnątrz Grupy, natomiast w 2003 roku wpływ PCD wynosił -925 tys. zł., z czego 75% udział w stracie netto wynosił -280 tys. zł., a korekty konsolidacyjne - 645 tys. zł.

- c) Poprawa wyników uzyskanych przez PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o., która w 2004 roku zanotowała zysk w wysokości 3.845 tys. zł wobec 2.166 tys. zł roku 2003. Po uwzględnieniu odpisu ujemnej wartości firmy, jej całkowity wpływ na wyniki 2004 roku wyniósł 4.332 tys. zł i był wyższy niż w roku poprzednim o 1.690 tys. zł. Znaczący wpływ na wyniki PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. w 2004 roku miało rozwiązanie rezerwy w wysokości 1.204 tys. zł, w związku z zakończeniem postępowania restrukturyzacyjnego dotyczącego zaległości podatkowej spółki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 1995 rok.
- d) Uwzględnienie w sprawozdaniu za 2004 rok, konsolidowanej metodą praw własności, spółki współzależnej Transport – Spedycja – Handel - Sulich Sp. z o.o., której 50% udziałów zostało objęte przez HOOP S.A. w lipcu 2004 roku. Jej wpływ na wynik finansowy netto grupy wyniósł w 2004 roku –50 tys. zł.
- e) Niższy o 5.473 tys. zł jednostkowy wynik netto HOOP S.A. w roku 2004 (strata – 4.060 tys. zł.) w stosunku do roku ubiegłego (zysk 1.413 tys. zł.).

Na wyniki finansowe osiągnięte w 2004 roku przez jednostkę dominującą - HOOP S.A. decydujący wpływ 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 6 Rachunek zysków i strat Grupa Kapitałowa HOOP S.A.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2004	2003	Dynamika 2004/2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	500 429	350 716	42,7%
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	465 984	338 515	37,7%
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	34 445	12 201	182,3%
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	374 463	225 225	66,3%
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	346 183	213 196	62,4%
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 280	12 029	135,1%
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	125 966	125 491	0,4%
IV. Koszty sprzedaży	107 030	99 858	7,2%
V. Koszty ogólnego zarządu	38 931	31 704	22,8%
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-19 995	-6 071	229,4%
VII. Pozostałe przychody operacyjne	20 635	34 644	-40,4%
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 423	595	139,2%
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	19 212	34 049	-43,6%
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	17 112	10 892	57,1%
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6 068	5 611	8,1%
3. Inne koszty operacyjne	11 044	5 281	109,1%
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-16 472	17 681	-193,2%
X. Przychody finansowe	12 823	2 277	463,2%
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
2. Odsetki, w tym:	1 101	780	41,2%
3. Zysk ze zbycia inwestycji		1 497	
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne	11 722		
XI. Koszty finansowe	14 510	18 735	-22,6%
1. Odsetki, w tym:	11 751	6 856	71,4%
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne	2 759	11 879	-76,8%
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	-18 159	1 223	-1584,8%
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)		-8	
1. Zyski nadzwyczajne		3	
2. Straty nadzwyczajne		11	
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-7 212	601	-1300,0%
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	492	492	0,0%
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	-24 879	1 106	-2349,5%
XVIII. Podatek dochodowy	-2 221	-1 485	49,6%
a) część bieżąca	664		
b) część odroczone	-2 885	-1 485	94,3%
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-50		
XXI. (Zyski) straty mniejszości	-7 663	-33	23121,2%
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	-15 045	2 624	-673,4%

Źródło: Opracowanie własne

2.2 BILANS

Na dzień 31 grudnia 2004 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej HOOP S.A. wyniosła 380.302 tys. zł. W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oznacza to spadek o 5,1% czyli o kwotę 20.454 tys. zł.

Na koniec grudnia 2004 roku w porównaniu z końcem grudnia 2003 roku nastąpiła zmiana struktury zarówno aktywów jak i pasywów. Aktywa trwałe spadły o 11,7% czyli o 29.882 tys. zł. Udział aktywów trwałych w sumie bilansowej spadł z 63,5% (2003) do 59,1% (2004), natomiast aktywów obrotowych wzrósł z 36,5% do 40,9%, a ich wartość wzrosła o 6,4%.

Zmiany powyższe wynikają z zakończenia w 2003 i na początku 2004 roku najważniejszych projektów inwestycyjnych w HOOP S.A.. Ponieważ pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej HOOP S.A. nie wymagają realizacji znaczących inwestycji, oznacza to znaczne zmniejszenie wartości nakładów inwestycyjnych poniesionych w 2004 roku w stosunku do lat wcześniejszych i spadek wartości bilansowej aktywów trwałych głównie w wyniku ich amortyzacji, której nie kompensują obniżone wydatki inwestycyjne.

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

W przypadku pasywów do najistotniejszych zmian należą:

- obniżenie wysokości kapitałów własnych o 19,6% i ich udziału w sumie pasywów z 26,4% do 22,3% - co wynika głównie z zanotowanej straty netto za 2004 rok w wysokości -15.045 tys. zł.
- obniżenie wartości zobowiązań długoterminowych o 31.305 tys. zł. (-42,5%), co wynika z przypadających na 2004 rok wysokich spłat rat leasingowych przez HOOP S.A.
- wzrost wartości zobowiązań krótkoterminowych o 48.885 tys. zł. (+27,3) jako rezultat poniesionej w 2004 roku straty oraz obniżenia wartości zobowiązań długoterminowych

Tabela 7 Bilans Grupa Kapitałowa HOOP S.A.

Bilans	Stan na 31.12.2004		Stan na 30.06.2004		Dynamika	Stan na 31.12.2003		Dynamika
	w tys.PLN	w %	w tys.PLN	w %	2004/ półrocze 2003	w tys.PLN	w %	2004 / 2003
Aktywa								
I. Aktywa trwałe	224 646	59,1%	248 972	55,9%	-9,8%	254 528	63,5%	-11,7%
1. Wartości niematerialne i prawne	402	0,1%	478	0,1%	-15,9%	452	0,1%	-11,1%
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	28 233	7,4%	31839	7,1%	-11,3%	35 445	8,8%	-20,3%
3. Rzeczowe aktywa trwałe	180 408	47,4%	202 758	45,5%	-11,0%	204 656	51,1%	-11,8%
4. Należności długoterminowe	3 914	1,0%	4 636	1,0%	-15,6%	4 626	1,2%	-15,4%
5. Inwestycje długoterminowe	2 912	0,8%	2 912	0,7%	0,0%	2 912	0,7%	0,0%
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 777	2,3%	6 349	1,4%	38,2%	6 437	1,6%	36,4%
II. Aktywa obrotowe	155 656	40,9%	196 564	44,1%	-20,8%	146 228	36,5%	6,4%
1. Zapasy	46 532	12,2%	67 414	15,1%	-31,0%	35 042	8,7%	32,8%
2. Należności krótkoterminowe	102 986	27,1%	120 958	27,1%	-14,9%	101 548	25,3%	1,4%
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 455	1,4%	7 466	1,7%	-26,9%	7 814	1,9%	-30,2%
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	683	0,2%	726	0,2%	-5,9%	1 824	0,5%	-62,6%
Aktywa razem	380 302	100,0%	445 536	100,0%	-14,6%	400 756	100,0%	-5,1%
Pasywa								
I. Kapitał własny	84 883	22,32%	103 249	25,92%	-17,8%	105 632	26,36%	-19,6%
1. Kapitał zakładowy	13 089	3,44%	13 089	3,29%	0,0%	13 089	3,27%	0,0%
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-22 920	-6,03%	-22 920	-5,75%	0,0%	-22 920	-5,72%	0,0%
4. Kapitał zapasowy	116 387	30,60%	116 271	29,19%	0,1%	108 372	27,04%	7,4%
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	41	0,01%	41	0,01%	0,0%	41	0,01%	0,0%
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 436	0,38%	1 436	0,36%	0,0%	1 436	0,36%	0,0%
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-4 397	-1,16%	562	0,14%	-882,4%	0	0,00%	#DZIEL/0!
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 708	-0,98%	-2 295	-0,58%	61,6%	2 990	0,75%	-224,0%
9. Zysk (strata) netto	-15 045	-3,96%	-2 935	-0,74%	412,6%	2 624	0,65%	-673,4%
II. Kapitały mniejszości	13 571	3,57%	21 234	5,33%	-36,1%	21 234	5,30%	-36,1%
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 420	0,37%	1 912	0,48%	-25,7%	1 912	0,48%	-25,7%
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	280 428	73,74%	271 978	68,27%	3,1%	271 978	67,87%	3,1%
1. Rezerwy na zobowiązania	3 606	0,95%	5 520	1,39%	-34,7%	5 520	1,38%	-34,7%
2. Zobowiązania długoterminowe	42 330	11,13%	73 635	18,48%	-42,5%	73 635	18,37%	-42,5%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	227 925	59,93%	179 040	44,94%	27,3%	179 040	44,68%	27,3%
4. Rozliczenia międzyokresowe	6 567	1,73%	13 783	3,46%	-52,4%	13 783	3,44%	-52,4%
Pasywa razem	380 302	100,00%	398 373	100,00%	-4,5%	400 756	100,00%	-5,1%

Źródło: Opracowanie własne

2.3 WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.3.1 Wskaźniki płynności

Na koniec grudnia 2004 roku wskaźniki płynności Grupy wykazały malejącą tendencję w porównaniu do końca grudnia 2003 r. Wskaźnik płynności bieżącej spadł z 0,82 na koniec grudnia 2003 r. do 0,68 na koniec grudnia 2004 r., a wskaźnik płynności szybkiej zmalał z 0,62 (XII 2003 r.) do 0,48 na koniec grudnia 2004 r.

2.3.2 Wskaźniki rentowności

Na koniec grudnia 2004 roku nastąpiło pogorszenie w stosunku do grudnia 2003 roku wskaźników rentowności. Stopa zwrotu z kapitału własnego zmalała z 2,5% do -17,7%, co wynika z poniesionej w 2004 roku straty netto. Stopa zwrotu z aktywów zmalała z 0,7% (XII 2003) do -4,0% na koniec grudnia 2004 r. Stopa zwrotu z majątku obrotowego ukształtowała się na poziomie -9,7% na koniec grudnia 2004 r. w porównaniu z 1,8% na koniec 2003 roku.

2.3.3 Wskaźniki sprawności operacyjnej

W tej grupie wskaźników na koniec grudnia 2004 r. w porównaniu z analogicznym okresem roku 2003 odnotowano wzrost w przypadku wskaźnika produktywności majątku trwałego: z 1,38 (XII 2003) do 2,23 (XII 2004) oraz wskaźnika ogólnej produktywności majątku: na koniec grudnia 2004 r. kształtował się na poziomie 1,32 wobec 0,88 na koniec grudnia roku 2003. Wskaźnik rotacji majątku obrotowego na koniec grudnia 2004 wzrósł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniósł 3,21.

2.3.4 Wskaźniki wspomagania finansowego

Na koniec grudnia 2004 roku w porównaniu z grudniem 2003 roku:

- spadł wskaźnik udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku: z 26,4% do poziomu 22,3%,
- spadł wskaźnik relacji kapitału stałego do majątku trwałego: na koniec 2004 roku wyniósł 62,7%, na koniec 2003 roku – 78,8%,
- wzrósł wskaźnik relacji zobowiązań do kapitałów własnych: z 257,5 % do 330,4%,
- wzrosła stopa zadłużenia z poziomu 63% do 71,1%.

Tabela 8 Analiza wskaźnikowa Grupa Kapitałowa HOOP S.A.

Nazwa	Sposób liczenia	Wartość wskaźnika	
		2004	2003
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,68	0,82
Wskaźnik płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe - Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe	0,48	0,62
Wskaźniki rentowności			
Marża zysku brutto ze sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży	25,2%	35,8%
Marża zysku netto ze sprzedaży	Zysk netto ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży	-4,0%	-1,7%
Stopa zysku operacyjnego	Zysk operacyjny / Przychody ze sprzedaży	-3,3%	5,0%
Wskaźnik rentowności brutto	Zysk brutto / Przychody ze sprzedaży	-5,0%	0,3%
Wskaźnik rentowności netto	Zysk netto / Przychody ze sprzedaży	-3,0%	0,7%
Stopa zwrotu z kapitału własnego	Zysk netto / Kapitały własne	-17,7%	2,5%
Stopa zwrotu z aktywów	Zysk netto / Aktywa ogółem	-4,0%	0,7%
Stopa zwrotu majątku obrotowego	Zysk netto / Aktywa obrotowe	-9,7%	1,8%
Stopa nadwyżki finansowej	(Zysk netto + Amortyzacja) / Przychody netto ze sprzedaży	3,6%	7,3%
Wskaźniki sprawności operacyjnej			
Wskaźnik produktywności majątku	Przychody ze sprzedaży / Aktywa ogółem	1,32	0,88
Wskaźnik produktywności majątku trwałego	Przychody ze sprzedaży / Aktywa trwałe	2,23	1,38
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	Przychody ze sprzedaży / Aktywa obrotowe	3,21	2,4
Wskaźniki wspomaganie finansowego			
Stopa zadłużenia	(Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe) / Aktywa ogółem	71,1%	63%
Wskaźnik udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku	Kapitały własne / Aktywa ogółem	22,3%	26,4%
Wskaźnik relacji zobowiązań do kapitałów własnych	Zobowiązania ogółem / Kapitały własne	330,4%	257,5%
Wskaźnik relacji kapitału stałego do majątku trwałego	(Kapitały własne + Kapitały mniejszości + Zobowiązania długoterminowe) / Aktywa trwałe	62,7%	78,8%

Źródło: Opracowanie własne

2.4 OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ ZDOLNOŚCI DO REGULOWANIA ZOBOWIĄZAŃ

Sytuacja finansowa Grupy jest zadowalająca.

Spółka dominująca 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 pokryją 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.

Również grupa Megapack, mimo zanotowanej w 2004 roku straty netto była w stanie na bieżąco regulować swoje zobowiązania w oparciu o środki własne i zaciągnięte kredyty bankowe. Podpisanie nowych umów na usługowe rozlewanie napojów z PepsiCo oraz uzyskiwanie dodatniego wyniku finansowego w pierwszej połowie 2005 roku przyczyniły się do poprawy sytuacji finansowej grupy Megapack i możliwości obniżenia wysokości zaciąganych kredytów bankowych.

W przypadku PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. w bilansie na 31 grudnia 2004 roku wykazywana jest strata z lat ubiegłych w kwocie 41.731 tys. zł, wielkość ta przekracza sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitałów własnych. Jednakże od 2003 PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. ograniczyła swoją działalność do dzierżawy majątku produkcyjnego na rzecz HOOP S.A i z tego tytułu osiąga stabilny strumień przychodów, a jej działalność nie jest zagrożona. Potwierdza to zysk netto za 2003 rok w wysokości 2.166 tys. zł. oraz za 2004 roku w wysokości 3.845 tys. zł.

W przypadku PCD HOOP Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2004 roku wystąpiły ujemne kapitały własne w kwocie -367 tys. zł. Strata netto roku 2004 wyniosła -137 tys. zł. podczas gdy za 2003 rok było to -2.238 tys. zł. Słabym punktem we wcześniejszej działalności PCD HOOP Sp. z o.o. była płynność finansowa i niskie limity handlowe. Po podwyższeniu kapitału w listopadzie 2003 roku poprawiła się sytuacja spółki w zakresie płynności, firma uzyskała wyższe limity handlowe, co pozwoliło jej zwiększyć skalę prowadzonej

działalności. Ze względu na skrajnie niekorzystne warunki pogodowe nie udało się uzyskać dodatniego wyniku finansowego w 2004 roku, jednak zanotowała olbrzymi postęp w porównaniu z rokiem 2003. W 2005 roku kontynuowane są działania mające na celu zwiększenie przychodów ze sprzedaży oraz uzyskanie pozytywnego wyniku finansowego.

Przewidujemy, że rok 2005 i lata następne firma zamknie zyskiem netto co pozwoli na znaczne zwiększenie wartości jej kapitałów własnych .

Również w roku 2005 nie powinny wystąpić w Grupie Kapitałowej HOOP S.A. żadne problemy z wywiązywaniem się z zaciągniętych zobowiązań. Znaczne zmniejszenie, w stosunku do lat poprzednich, planowanych na 2005 rok nakładów inwestycyjnych, przy wysokiej rocznej kwocie amortyzacji, pozwoli zmniejszyć poziom zadłużenia Grupy i będzie wpływać na poprawę wskaźników płynności.

2.5 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 października 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 stycznia 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 lutego 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 kwietnia 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 223 tys. EUR. Termin spłaty pożyczki to 28 luty 2006 roku.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „Woda Grodziska” Sp. z o.o. realizowała następujące umowy kredytów i pożyczek:

- pożyczka od HOOP S.A. w wysokości 1.450 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 1.450 tys. zł. Termin spłaty pożyczki to 30 grudnia 2005 roku,

Na dzień 31 grudnia 2004 roku OOO Megapack realizowała następujące umowy kredytów i pożyczek:

- kredyt krótkoterminowy udzielony przez Absolut-Bank w Moskwie w wysokości 50.000 tys. RUR. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 18.700 tys. RUR, co było równoważne kwocie 2.014 tys. zł. Termin spłaty kredytu to 01 lipca 2005 roku,
- kredyt krótkoterminowy udzielony przez Alfa-Bank w Moskwie w wysokości 700.000 tys. USD. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 700.000 tys. USD, co było równoważne kwocie 2.092 tys. zł. Termin spłaty kredytu to 31 stycznia 2005 roku,
- kredyt krótkoterminowy udzielony przez Alfa-Bank w Moskwie w wysokości 1.900 tys. USD. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 1.900 tys. USD, co było równoważne kwocie 5.678 tys. zł. Termin spłaty kredytu to 18 czerwca 2005 roku,

- kredyt krótkoterminowy udzielony przez Absolut-Bank w Moskwie w wysokości 45.000 tys. RUR. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 19.090 tys. RUR, co było równoważne kwocie 2.056 tys. zł. Termin spłaty kredytu to 24 marca 2005 roku,
- kredyt krótkoterminowy udzielony przez Avtobank Nikoil w Moskwie w wysokości 2.100 tys. USD. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 2.100 tys. USD, co było równoważne kwocie 6.276 tys. zł. Termin spłaty kredytu to 13 luty 2005 roku.

2.5 INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORECZENIACH I GWARANCJACH

W grudniu 2004 roku HOOP S.A. 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 Targowij Dom Megapack pożyczka w wysokości 1.300 tys. USD została spłacona w styczniu 2004 roku.

2.7 ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 na 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.

W przypadku PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. oraz PCD Hoop Sp. z o.o. nie są planowane istotne wydatki na działalność inwestycyjną.

OOO Megapack dysponuje nowoczesnym majątkiem produkcyjnym, posiadane moce wytwórcze – 24.000 but/h oraz 40.000 puszek/h – są wystarczające. Biorąc pod uwagę planowane na kolejne lata istotne ograniczenie usług rozlewu, nie przewidujemy konieczności inwestycji w moce produkcyjne, mimo wysokiego oczekiwanego tempa wzrostu przychodów ze sprzedaży marek własnych Grupy HOOP S.A.. Rozważana jest natomiast inwestycja w

hale produkcyjne i magazynowe. W chwili obecnej grupa Megapack prowadzi swoją działalność operacyjną w wynajmowanych pomieszczeniach, ze względu na wysoki roczny koszt najmu, inwestycja w nieruchomości własne jest ekonomicznie uzasadniona. Inwestycja zostanie rozpoczęta w momencie znalezienia dostępnej nowej lokalizacji. Przewidujemy finansowanie inwestycji przy pomocy kapitału obcego, zwiększone koszty odsetek zostaną zawiązką pokryte oszczędnościami na kosztach najmu.

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

2.8 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

1. Od 19 stycznia 2004 roku został objęty ubezpieczeniem majątek HOOP S.A. oraz PPWM Woda Grodziska sp. z o.o. na mocy Umów ubezpieczenia mienia zawartych z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” S.A.
2. Dnia 23 stycznia 2004 roku zawarta została Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej związanej z posiadaniem mienia i prowadzoną działalnością z TU Allianz Polska S.A., na mocy której ubezpieczonymi są HOOP S.A. i PPWM Woda Grodziska sp. z o.o.,
3. Dnia 28 stycznia 2004 roku zawarta została Umowa generalna ubezpieczeń komunikacyjnych z STU ERGO Hestia S.A., obejmująca ubezpieczeniem HOOP S.A. i PPWM Woda Grodziska sp. z o.o.
4. W dniu 18 czerwca 2004, HOOP S.A. zawarła umowę ze spółką KUBUS GmbH z siedzibą na terytorium Niemiec, której przedmiotem jest wyłączność na dystrybucję produktów wytwarzanych przez HOOP S.A. na terytorium Niemiec.

Zawarta w dniu 24 marca 2004, HOOP S.A. umowa z The Qibla Cola Company z siedzibą na terytorium Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej, o zawarciu której HOOP S.A. podała informację do wiadomości publicznej dnia 25 marca 2004r. (RB nr 8/2004), utraciła status umowy istotnej z uwagi na zbyt niskie obroty zrealizowane dotychczas przez HOOP S.A. z powyższą firmą.

4 UMOWY KUPNA – SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW I AKCJI.

W okresie objętym sprawozdaniem podmioty wchodzące w skład Grupy nie nabywały oraz nie sprzedawały akcji lub udziałów w innych podmiotach.

5 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 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.

6 AKCJONARIAT

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

W dniu 31 grudnia 2004 roku następujący akcjonariusze posiadali powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu HOOP S.A.:

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

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

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

6.2 INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU UDZIAŁOWCÓW POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW GRUPY.

PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o.

W 2003 roku HOOP S.A. nabyła 39 udziałów w PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. od pozostałych udziałowców. Na dzień 31 grudnia 2004 roku struktura własnościowa w spółce „Woda Grodziska” przedstawiała się zgodnie z poniższą tabelą.

Tabela 9 Struktura udziałów w PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. na dzień 31.12.2004 roku

Nazwa udziałowca	Ilość posiadanych udziałów	Udział w %
HOOP S.A.	37 125	99,88%
Pozostali	45	0,12%
Razem	37 170	100,0%

Źródło: Woda Grodziska Sp. z o.o.

PCD Hoop Sp. z o.o.

Dnia 13 listopada 2003 HOOP S.A. złożyła PCD HOOP sp. z o.o. oświadczenie o objęciu 360 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki PCD HOOP Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 złotych każdy udział i łącznej wartości 180.000 PLN. Na dzień 31 grudnia 2004 roku struktura własnościowa w spółce PCD Hoop Sp. z o.o. przedstawiała się zgodnie z poniższą tabelą (zarejestrowanie we właściwym Krajowym Rejestrze Sądowym – Rejestrze Przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiło dnia 7 stycznia 2004 roku).

Tabela 10 Struktura udziałów w PCD Hoop Sp. z o.o. na dzień 31.12.2003 roku

Nazwa udziałowca	Ilość posiadanych udziałów	Udział w %
HOOP S.A.	360	75%
Arkadiusz Malanowski	120	25%
Razem	480	100,0%

Źródło: PCD Hoop Sp. z o.o.

OOO Megapack

Dnia 11 grudnia 2003 HOOP S.A. nabył udział o wartości nominalnej 4.200 RUR stanowiący 50% kapitału zakładowego OOO Megapack. 15 grudnia 2003 roku wspólnicy podjęli uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego OOO Megapack o kwotę 250.234.900 RUR do poziomu 250.243.300 RUR. Wspólnicy objęli udział w podwyższonym kapitale proporcjonalnie do posiadanych dotychczas udziałów. Na dzień 31 grudnia 2004 roku struktura własnościowa w spółce OOO Megapack przedstawiała się zgodnie z poniższą tabelą (każdy wspólnik może posiadać jeden udział o różnej wielkości nominalnej, dlatego też w tabeli prezentujemy wartość nominalną udziału każdego ze wspólników).

Tabela 11 Struktura udziałów w OOO Megapack na dzień 31.12.2003 roku

Nazwa udziałowca	Wartość nominalna posiadanych udziałów (RUR)	Udział w %
HOOP S.A.	125 121 650,00	50%
Kosołapow Andriej, syn Wiktora	43 792 577,50	17,5%
Drozd Natalia, córka Iwana	30 029 196,00	12%
Iwanowa Izolda, córka Włodzimierza	18 768 247,50	7,5%
Abramov Oleg, syn Borysa	16 265 814,50	6,5%
Alijew Andriej, syn Rustama	16 265 814,50	6,5%
Razem	250 243 300,00	100,0%

Źródło: OOO Megapack

TSH SULICH sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku następujący wspólnicy posiadali ponad 5% w ogólnej liczbie głosów spółki TSH Sulich:

Nazwa udziałowca	Ilość posiadanych udziałów	Udział w %
HOOP S.A.	100	50%
Jerzy Warzyniec Sulich	50	25%
Adam Zenon Sulich	50	25%
Razem	200	100,0%

6.3 INFORMACJE O AKCJACH HOOP S.A. ORAZ AKCJACH I UDZIAŁACH W PODMIOTACH POWIĄZANYCH Z HOOP S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZADZAJĄCE I NADZORUJĄCE JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ

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.

6.4 INFORMACJE O UMOWACH ZAWARTYCH W CIĄGU 2004 ROKU 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.

6.5 INFORMACJA O WYKORZYSTANIU WPLYWÓW Z EMISJI AKCJI

W okresie objętym sprawozdaniem podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie dokonywały emisji akcji i nie zanotowały żadnych wpływów z tego tytułu.

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

W okresie sprawozdawczym Prezes Zarządu HOOP S.A. 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.

6.7 INSTRUMENTY FINANSOWE

Ryzyka związane ze zmianami cen oraz kursów walut zostały omówione w punkcie 1.4. Nie stwarzają one istotnych zagrożeń dla przepływów środków pieniężnych oraz płynności finansowej Grupy.

Spółki Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

7 ISTOTNE CZYNNIKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

Do najważniejszych czynników, od których zależy dalszy rozwój Grupy Kapitałowej, 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.

Działania podjęte przez HOOP S.A., wymienione w punkcie 1.5.1 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.

W związku z oczekiwanym wysokim tempem rozwoju działalności na rynku rosyjskim, Zarząd HOOP S.A. oczekuje stopniowego wzrostu znaczenia rynku rosyjskiego dla sytuacji Grupy Kapitałowej, 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.

W związku z powyższym istotny wpływ na wyniki osiągane przez Grupę będą miały, także takie czynniki jak:

- a. sytuacja na rynku napojów i wód mineralnych w Rosji, w tym przede wszystkim w zakresie realizowanego tempa wzrostu,
- b. sytuacja na rosyjskim rynku napojów z niską zawartością alkoholu,
- c. poziom cen podstawowych surowców do produkcji napojów na rynku rosyjskim,
- d. zmiany w ustawodawstwie gospodarczym i podatkowym
- e. możliwości pozyskiwania finansowania zewnętrznego (kredyty, pożyczki, leasingi), zwłaszcza w przypadku realizacji inwestycji we własne hale produkcyjne i magazynowe, a także w zakresie finansowania majątku obrotowego,

- f. kurs złotego wobec rubla rosyjskiego – grupa Megapack działa na rynku rosyjskim i osiąga przychody w rublach,

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

12.08.2005 r.
data

Dariusz Wojdyga
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja *podpis*

12.08.2005 r.
data

Marek Jutkiewicz
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja *podpis*