

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



za I półrocze 2008 roku

© KOFOLA-HOOP S.A.

WARSZAWA
2008

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Dane jednostki:

- 1.1. nazwa : KOFOLA-HOOP Spółka Akcyjna („Spółka”)
- 1.2. siedziba : ul. Jana Olbrachta 94, 01-102 Warszawa
- 1.3. podstawowy przedmiot działalności: działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 2007) 7010Z (działalność holdingów wg PKD 2004). Według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie spółka zaliczana jest do branży spożywczej.
- 1.4. organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy dla m.st.Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000134518.
- 1.5. Spółka posiada status zakładu pracy chronionej nadany decyzją nr D/01803 Pełnomocnika do Spraw Osób Niepełnosprawnych z dnia 1 grudnia 1997 roku (aktualizowana).

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

2. Skład Grupy

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

W skład Grupy wchodzi następujące jednostki:

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

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

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

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

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

W skład Grupy Kapitałowej KOFOLA wchodzi:

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

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

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

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

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

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

3. Skład organów Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz na dzień sporządzenia prezentowanych sprawozdań finansowych wchodziły następujące osoby:

- Janis Samaras – prezes Zarządu
- Dariusz Wojdyga – członek Zarządu
- Ireneusz Sudnik – członek Zarządu
- Simona Novakova – członek Zarządu
- Martin Mateas – członek Zarządu
- Rene Musila – członek Zarządu
- Tomas Jendrejek – członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz na dzień sporządzenia prezentowanych sprawozdań finansowych wchodziły następujące osoby:

- Marek Jutkiewicz – przewodniczący ,
- Kostas Samaras
- Ajit Virk
- Martin Dokoupil
- Robert Piotr Ogór
- Jacek Zbikowski
- Marek Rocki
- Raimondo Eggink

4. Połączenie odwrotne i dane porównawcze

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

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

- rachunek zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
- bilans na dzień 30 czerwca 2008 roku
- rachunek przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku

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

Natomiast:

- rachunek zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2007 roku
- bilans na dzień 30 czerwca 2007 oraz 31 grudnia 2007 roku
- rachunek przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2007 roku
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2007 roku

odzwierciedlają operacje gospodarcze spółki Kofola SPV Sp. z o.o. dokonane w okresie od stycznia do czerwca 2007 roku oraz sytuację majątkową i finansową spółki Kofola SPV Sp. z o.o. na 30 czerwca 2007 oraz 31 grudnia 2007 roku.

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

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 września 2008 roku.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

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

7. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

8. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki dominującej i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, który obowiązuje przy sporządzaniu

sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, data przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2007 roku. Ostatnim sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Zgodnie z MSSF 1, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała MSSF, przy czym Spółka nie skorzystała, z uwagi na brak takiej konieczności, ze zwolnień z obowiązku przekształcania danych za rok 2007, o których mowa w standardzie MSSF 1.

Szacunki księgowe dokonane zgodnie z MSSF na dzień 1 stycznia 2008 roku są spójne z szacunkami dokonanymi na ten dzień zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości (chyba, że istniały ewidentne dowody na błędy we wcześniej dokonanych szacunkach). Nie dokonywano retrospektywnie korekt szacunków, opierając się na późniejszej wiedzy.

Zarząd spółki Kofola-Holding S.A. dokonał przeglądu i oceny stosowanych wcześniej zasad rachunkowości pod kątem ich spójności z MSSF, w wyniku czego nie stwierdzono istotnych różnic mających wpływ na wynik finansowy oraz kapitały własne jednostki za okres objęty prezentowanym sprawozdaniem finansowym oraz dla prezentowanych danych porównawczych (dane Kofola SPV Sp. z o.o.).

10. Nowe standardy i interpretacje

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 8 Segmenty operacyjne
- Zmieniony MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych
- Zmiana do MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego
- Zmieniony MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja oraz do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki powstające w momencie likwidacji
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy oraz do MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe – Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współzależną i stowarzyszoną
- Zmieniony MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych
- Zmiana do MSSF 2 Płatności w formie akcji
- Interpretacja KIMSF 11 Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych
- Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane

- Interpretacja KIMSF 13 Programy lojalnościowe
- Interpretacja KIMSF 14 MSR 19 – Ograniczenia w rozpoznawaniu aktywów programów określonych świadczeń pracowniczych, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje

Zarząd Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

11. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd jednostki, kierując się profesjonalnym osądem, określa i stosuje zasady (politykę) rachunkowości, które zapewnią, że sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

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

Profesjonalny osąd dokonany na dzień 30 czerwca 2008 roku dotyczy rezerw na roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Znajduje on również zastosowanie przy ocenie ryzyka związanego ze spłatą należności przeterminowanych – Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje weryfikacji odpisów aktualizujących wartość należności przeterminowanych biorąc pod uwagę potencjalne ryzyko znacznego opóźnienia w ich spłacie.

Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w tym sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 30 czerwca 2008 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych.

- Utrata wartości jednostek wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych

Spółka przyjmuje założenia w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej i analizuje przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości. Ujawnieniu mogą podlegać modele stosowane do ustalenia wartości odzyskiwalnej, stopy dyskontowe, stopa wzrostu.

- Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych

Spółka przyjmuje założenia w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej uwzględniając potencjalne ryzyko znacznego opóźnienia w spłacie należności przeterminowanych.

- Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Spółka przyjmuje założenia w celu ustalenia wartości odzyskiwanej zapasów na dzień bilansowy, uwzględniając cenę sprzedaży uzyskiwaną po dacie bilansu, jak również inne informacje

wpływające na szacunki dotyczące wartości posiadanych zapasów (np. notowania giełdowe oraz informacje rynkowe, przewidywania dotyczące terminu sprzedaży danego asortymentu, itp.).

- Podatek dochodowy

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

- Świadczenia pracownicze

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane na podstawie metod statystycznych.

- Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się, wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy doborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Ujawnieniu mogą podlegać model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej.

- Rezerwy

Spółka przyjmuje założenia przy kalkulacji rezerw dotyczących świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, roszczeń i spraw sądowych oraz restrukturyzacji. Ujawnieniu mogą podlegać przyjęte stopy dyskontowe i inne założenia. Ujawnieniu mogą podlegać również założenia przyjęte dla wyceny rezerw na roszczenia i sprawy sądowe.

- Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Wysokość stawek amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o określonym okresie ekonomicznej użyteczności. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

12. Istotne zasady rachunkowości

12.1 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.06.2007	30.06.2008
EURO	3,7658	3,3542
Kurs średni w okresie*	1.01.2007 – 30.06.2007	1.01.2008 – 30.06.2008
EURO	3,8486	3,4776

* Obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

12.2 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

12.3 Środki trwałe

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

Środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztu

Cena nabycia środków trwałych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki amortyzacji liniowej:

- urządzenia techniczne i maszyny- 12,5%-99%
- środki transportu – 12, 5%-99%
- pozostałe środki trwałe – 10%-99%

12.4 Wartość firmy

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

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu

zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

W pozycji tej została ujęta wartość firmy powstała w wyniku połączenia KOFOLA SPV Sp. z o.o. z HOOP S.A.

12.5 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 jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych zgodnie z MSSF 5 ujmowane są w jednostkowym bilansie w cenie nabycia. Po ujęciu początkowym 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.

12.6 Zapasy

Materiały i towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach zakupu. Na dzień bilansowy ceny materiałów i towarów porównano z cenami sprzedaży netto. Odpisy aktualizujące wartość materiałów wynikające z wyceny w cenach sprzedaży netto zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Rozchód materiałów i towarów następuje według cen ewidencyjnych. Rozliczanie odchyleń następuje co miesiąc.

Produkty gotowe wycenia się 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.

12.7 Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Do grupy tej Spółka zalicza głównie należności handlowe oraz udzielone pożyczki.

12.8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena,

czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, nie rzadziej niż na dzień bilansowy.

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

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmują się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmują się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości aktywa finansowego może być przypisany do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmują się w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne.

12.9 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

12.10 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

- wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która

zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub

- wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego niesprzedawaniu.

12.11 Kapitał własny

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

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

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

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

- z nadwyżki z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałej po pokryciu kosztów związanych z emisją,
- z podziału zysku,

Pozostałe kapitały stanowią: kapitał z wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz kapitały rezerwowe tworzone z podziału zysku za poszczególne lata obrotowe.

12.12 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

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

12.13 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

12.14 Świadczenia pracownicze

Odprawy emerytalne

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

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

Wartość przyszłych zobowiązań Spółki z tytułu odpraw emerytalnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarium z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopy dyskonta; założonego prawdopodobieństwa osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwa dożycia przez pracownika wieku emerytalnego pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

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

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie kwoty rezerwy. Rozwiązanie powyższych rezerw koryguje (zmniejsza) koszty świadczeń pracowniczych.

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

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

Wysokość rezerwy na ekwiwalent z tytułu niewykorzystanych urlopów aktualizowana jest na dzień bilansowy.

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

Pozostałe świadczenia pracownicze

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

12.15 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do jednego roku wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

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

12.16 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

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

12.17 Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

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

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

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

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

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

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są świadczenia przyjęte przez Spółkę, które nie stanowią jeszcze zobowiązania do zapłaty. Świadczenia te 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.

12.18 Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Spółka ujęła wszelkie korekty przychodów w pozycji „Przychody ze sprzedaży produktów i usług”, a koszty usług marketingowych dostarczanych przez odbiorców w pozycji koszty sprzedaży.

12.19 Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które

doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

12.20 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

12.21 Dywidendy

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

12.22 Dotacje rządowe

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

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

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako korekta tej wartości kosztowej. Jeżeli dotacja jest formą rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub została przyznana jednostce gospodarczej celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się ją jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne otrzymane w formie dotacji ujmuje się w wartości godziwej.

12.23 Podatek dochodowy

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych, i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w

jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

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

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat za okres od początku okresu sprawozdawczego do dnia połączenia dotyczy tylko HOOP S.A czyli jednostki przejmującej z prawnego punktu widzenia (sukcesja podatkowa).

12.24 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

Aktywa finansowe

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe, inne niż instrumenty pochodne, wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Spółka kwalifikuje m.in. do tej kategorii inwestycje kapitałowe nie objęte obowiązkiem konsolidacji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w

przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej, a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

W Spółce do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej Spółka zalicza głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego. Zobowiązania zaliczone do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

12.25 Zysk netto na akcje

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

13. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku, z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy

decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także,

c) w przypadku, której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

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

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

Cała sprzedaż Spółki odbywa się na rynku krajowym.

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

Podstawowe pozycje bilansu w przeliczeniu na Euro:

	na 30.06.2008	<u>Stan w tys. EURO</u>	
		na 31.12.2007	30.06.2007
Aktywa razem	353 606	149 431	14
I. Aktywa trwałe	340 141	149 416	
II. Aktywa obrotowe	13 465	15	14
Pasywa razem	353 606	149 431	14
I. Kapitał własny	320 475	149 380	14
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 131	51	-

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 3,3542 zł/EURO.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 3,7658 zł/EURO.

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat w przeliczeniu na Euro:

	<u>w tys. EURO</u>	
	okres bieżący	okres porównywalny
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	194	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	138	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	56	-
Zysk (strata) na sprzedaży	-228	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-226	-
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	1 977	1
Zysk (strata) brutto	1977	1
Zysk (strata) netto	1 564	1

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 3,4776 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 3,8486 zł/EURO.

Podstawowe pozycje rachunku przepływu środków pieniężnych w przeliczeniu na Euro

	<i>w tys. EURO</i>	
	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 270	-
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	432	-
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	0	-
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	1 702	-
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 765	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	13	13
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 780	13

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 3,4776 zł/EURO,
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na ten dzień 31 grudnia 2007 roku, tj. kurs 3,5820 zł/EURO,
- danych z pozycji E,G - kurs ustalony przez NBP na ten dzień 30 czerwca 2008 roku, tj. kurs 3,3542 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 3,8486 zł/EURO,
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na ten dzień 29 grudnia 2006 roku, tj. kurs 3,8312 zł/EURO,
- danych z pozycji E,G - kurs ustalony przez NBP na ten dzień 29 czerwca 2007 roku, tj. kurs 3,7658 zł/EURO.

15. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS i ZFRON.

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

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto jest równe zero złotych.

Tabela poniżej przedstawia pozycje analityczne aktywów oraz zobowiązań Funduszu.

	30.06.2008
Pożyczki udzielone pracownikom	287
Środki pieniężne	210
Należności inne	
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	497
Saldo po skompensowaniu	-

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

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto jest równe zero złotych.

Tabela poniżej przedstawia pozycje analityczne aktywów oraz zobowiązań Funduszu.

	30.06.2008
Pożyczki udzielone pracownikom	50
Środki pieniężne funduszu	12 412
Należności inne	421
Zobowiązania z tytułu ZFRON	12 883
Saldo po skompensowaniu	-

BILANS	Nota	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		1 140 900	535 209	0
Rzeczowe aktywa trwałe	1, 1A	1 308		
Wartość firmy	2	151 307		
Wartości niematerialne	3			
Należności długoterminowe z tytułu udzielonych pożyczek	4	104 533	96 876	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	9 972	7	
Inwestycje długoterminowe - udziały i akcje	6	873 780	438 326	0
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		45 166	55	51
Zapasy	7	4 583		
Należności z tytułu dostaw i usług	8	2 014	0	0
- od jednostek powiązanych		1 796		
- od jednostek pozostałych		218		
Pozostałe należności budżetowe		4 714	5	0
Pozostałe należności		27 646	0	1
- od jednostek powiązanych		14 614		
- od jednostek pozostałych		13 032		
Rozliczenia międzyokresowe	9	240		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10	5 969	50	50
A k t y w a r a z e m		1 186 066	535 264	51
P a s y w a				
Kapitał własny ogółem		1 074 938	535 079	51
Kapitał zakładowy	11	26 172	13 311	50
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
Kapitał zapasowy	12	1 043 225	521 665	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	0		
Kapitał z przeliczenia jednostek podporządkowanych				
Zysk (strata) z lat ubiegłych		103		0
Zysk (strata) netto roku bieżącego		5 438	103	1
Zobowiązania długoterminowe		70 089	52	0
Rezerwy na zobowiązania	15	24		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	60 189	52	
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	17	9 876		
Zobowiązania z tytułu leasingu				
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	18			
Inne zobowiązania długoterminowe	19			
Zobowiązania krótkoterminowe		41 039	133	0
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	20	14 611	78	0
Zobowiązania z tytułu leasingu				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21	2 157	20	0
- wobec jednostek powiązanych		742		
- wobec jednostek pozostałych		1 415	20	0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	22	5 072	35	
Zobowiązania budżetowe z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT	23			
Pozostałe zobowiązania budżetowe		852		
Rezerwy	24	3 747		
Pozostałe zobowiązania	25	14 600	0	0
- wobec jednostek powiązanych		14 322		
- wobec jednostek pozostałych		278		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	26	0		
P a s y w a r a z e m		1 186 066	535 264	51
POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Środki trwałe				
Należności warunkowe				
Zobowiązania warunkowe		124 423		
Inne (z tytułu)				
Pozycje pozabilansowe, razem		124 423	0	0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.01-30.06.2008	1.01-30.06.2007
Działalność operacyjna		
Przychody ze sprzedaży	673	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	644	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	29	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	480	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	452	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28	
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	193	0
Koszty sprzedaży i marketingu	174	
Koszty ogólnego zarządu	811	0
Pozostałe przychody operacyjne	9	
Pozostałe koszty operacyjne	4	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-787	0
Przychody finansowe	7 749	1
Koszty finansowe	86	0
Zysk (strata) brutto	6 876	1
Podatek dochodowy	1 438	0
a) część bieżąca		
b) część odroczone	1 438	
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	5 438	1
Odpis wartości/ujemnej wartości firmy		
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	5 438	1
Zysk na akcję zł	0,36	
Rozwodniony zysk na akcję w zł	0,36	

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.01-30.06.2008	1.01-30.06.2007
Informacje uzupełniające		
Pozostałe przychody operacyjne	9	
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Dotacje		
3. Inne przychody operacyjne	9	
Pozostałe koszty operacyjne	4	
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
3. Inne koszty operacyjne	4	
Przychody finansowe	7 749	1
1. Dywidendy i udziały w zyskach		
2. Odsetki	3 946	1
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne (różnice kursowe)	3 803	0
Koszty finansowe	86	0
1. Odsetki	82	0
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	4	

Sprawozdanie finansowe za okres 6 m-cy kończący się 30 czerwca 2008 sporządzone zgodnie z MSSF

Zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie 1.01.2008 r. - 30.06.2008 r.										
Rodzaj zmiany	Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej								Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Razem kapitał akcjonariuszy j. dominującej		
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	13 311	-	521 665	-	-	-	103	535 079	-	535 079
Emisja akcji w celu połączenia HOOP S.A z Kofola SPV Sp. z o.o.	12 861	-	521 560	-	-	-	-	534 421	-	534 421
Różnice z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	103	- 103	-	-	-
Zysk/(strata) roku bieżącego	-	-	-	-	-	-	5 438	5 438	-	5 438
Na dzień 30 czerwiec 2008 roku	26 172	-	1 043 225	-	-	103	5 438	1 074 938	-	1 074 938

Zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie 1.01.2007 r. - 31.12.2007 r.										
Rodzaj zmiany	Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej								Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Razem kapitał akcjonariuszy j. dominującej		
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja udziałów	13 311	-	521 665	-	-	-	-	534 976	-	534 976
Różnice z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) roku bieżącego	-	-	-	-	-	-	103	103	-	103
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	13 311	-	521 665	-	-	-	103	535 079	-	535 079

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym w okresie 1.01.2007 r. - 30.06.2007 r.										
Rodzaj zmiany	Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej								Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Razem kapitał akcjonariuszy j. dominującej		
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wniesienie kapitału zakładowego	50	-	-	-	-	-	-	50	-	50
Różnice z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) roku bieżącego	-	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Na dzień 30 czerwca 2007 roku	50	-	-	-	-	-	1	51	-	51

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	1.01.2008- 30.06.2008	1.01.2007-30.06.2007
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk brutto	6 876	1
II. Korekty razem	-2 459	-1
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	45	
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-3 783	
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 870	
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		
6. Zmiana stanu rezerw (z wyjątkiem rezerwy na podatek odroczony)		
7. Zmiana stanu zapasów	328	
8. Zmiana stanu należności	3 347	-1
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów, rozliczeń międzyokresowych oraz zapłaconego podatku dochodowego)	1 961	
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych aktywów i pasywów (z wyjątkiem aktywa z tytułu pdop)	-487	
11. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem		
12. Podatek dochodowy zapłacony		
13. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 417	0
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 502	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne- środki pieniężne uzyskane z połączenia z HOOP S.A	1 502	
II. Wydatki	0	0
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 502	0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	0	0
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0	0
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	5 919	0
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 919	0
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	50	50
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 969	50
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0

Nota 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) środki trwałe, w tym:	1 308	0	0
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
- urządzenia techniczne i maszyny	25		
- środki transportu	1 131		
- inne środki trwałe	152		
b) środki trwałe w budowie			
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 308	0	0

W okresie sprawozdawczym i okresach porównywalnych nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30.06.2008 nie występowały ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym.

Nota 2.

WARTOŚĆ FIRMY	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) wartość firmy - połączenie z HOOP S.A. 30.05.2008	151 307		
b) wartość firmy - jednostki współzależne			
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone			
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	151 307	0	0

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	151 307	0	0
- połączenie z HOOP S.A. 30.05.2008	151 307		
- zakupu udziałów Maxpol			
- zakupu udziałów Paola			
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- utrata wartości - Bobmark	0	0	0
...	0	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	151 307		
e) odpis wartości firmy na początek okresu			
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
- odpis wartości firmy Bobmark			
- odpis wartości firmy Maxpol			
- odpis wartości firmy Paola			
...	0	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	151 307	0	0

Szczegóły dotyczące ustalenia wartości firmy przedstawiono w dodatkowych notach objaśniających.

Nota 3.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:			
- oprogramowanie komputerowe			
c) inne wartości niematerialne			
d) zaliczki na wartości niematerialne			
Wartości niematerialne razem	0	0	0

Nota 1A. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwale	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	0	0	0	0	0
b) zwiększenia razem	0	0	27	1 167	159	1 353
- połączenie z HOOP S.A. 30.05.2008			27	1 167	159	1 353
c) zmniejszenia razem						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	0	27	1 167	159	1 353
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu						0
Zwiększenia amortyzacji	0	0	2	36	7	45
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	2	36	7	45
- amortyzacja środki własne			2	36	7	
Zmniejszenia amortyzacji						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	2	36	7	45
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		0		0		0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	0	25	1 131	152	1 308

Nota 4.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU UDZIELONYCH POŻYCZEK	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) należności od jednostek powiązanych	104 533	96 876	
b) od pozostałych jednostek			
Należności długoterminowe netto	104 533	96 876	0
c) odpisy aktualizujące wartość należności			
Należności długoterminowe brutto	104 533	96 876	0

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU UDZIELONYCH POŻYCZEK	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Nazwa pożyczkobiorcy - KOFOLA HOLDING Ostrava (jednostka powiązana)			
Kwota pożyczki według umowy w tys. CZK - 700 000			
Warunki oprocentowania- 8%			
Termin spłaty-10.2036			
Zabezpieczenia- brak			
Stan pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami	104 533	96 876	0

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH Z TYTUŁU UDZIELONYCH POŻYCZEK	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	96 876	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	7 657	99 141	0
- wniesienie w drodze aportu	0	96 600	0
- odsetki	3 874	2 541	0
- wyceny bilansowej	3 783		
-	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	2 265	0
- wyceny bilansowej		2 265	0
-	0	0	0
d) stan na koniec okresu	104 533	96 876	0

Nota 5.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	7	0	0
a) odniesionych na wynik finansowy	7		
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia	11 456	7	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	7	0
- powstania różnic		7	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
- powstania straty podatkowej	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
- nieujętych różnic przejściowych poprzednich okresów	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
- nieujętych w poprzednich okresach strat podatkowych	0	0	0
e) z połączenia z HOOP S.A	11 456		
3. Zmniejszenia	1 491	0	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 331	0	0
- zmiany stawki podatkowej	0	0	0
- wykorzystanie aktywa	1 331		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	160	0	0
- wykorzystanie straty	160		
- zmiany stawki podatkowej	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
- wykorzystanie aktywa	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	9 972	7	0
a) odniesionych na wynik finansowy	9 972	7	
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

UJEMNE RÓZNICE PRZEJŚCIOWE	Data wygaśnięcia	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
AKTYWA		0		0
ŚRODKI TRWAŁE - leasing podatkowo operacyjny	do wygaśnięcia	27 427		
ZAPASY - odpis aktualizujący	do wygaśnięcia	3 501		
NALEŻNOŚCI				
- odpis aktualizujący należności	do wygaśnięcia	11 428		
- udzielone pożyczki - odsetki i różnice kursowe		-3 311		
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY - strata podatkowa za lata ubiegłe	2009 r.	7 592		
REZERWY - rezerwa na długoterwałe świadczenia pracownicze	do wygaśnięcia	28		
ZOBOWIĄZANIA -	2008 r.			
- odsetki	2008 r.	50		2
- nie wypłacone wynagrodzenia	2008 r.	696		
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE - rezerwa na koszty okresu	2008 r.	5 072		35
Suma różnic przejściowych ujemnych		52 483		37

Nota 6.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE - UDZIAŁY I AKCJE												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / wspólnictwa / 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 / wspólnictwa / znaczącego wpływu
1	Megapack	Rosja Widnoje	Produkcja napojów bezalkoholowych i alkoholowych	zależna	pełna	12.2003	57 275		57 275	50%	50%	*
2	Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych "Woda Grodziska" Sp. z o.o.	Polska Grodzisk Wielkopolski	Produkcja wód mineralnych	zależna	pełna	11.2002	26 950		26 950	99,88%	99,88%	brak
3	Pomorskie Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o.	Polska Koszalin	Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych	zależna	pełna	11.2003	0		0	75%	75%	brak
4	Transport-Spedycja-Handel-Sulich Sp. z o.o.	Polska Bielsk Podlaski	Towarowy transport drogowy	współzależna	metoda praw własności	06.2004	50		50	50%	50%	brak
5	Bobmark International Sp. z o.o.	Polska Warszawa	Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych	zależna	pełna	05.2006	0		0	100%	100%	brak
6	Maxpol Sp. z o.o.	Polska Sufczyn	Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych	zależna	pełna	05.2006	0		0	100%	100%	brak
7	Paola S.A.	Polska Bielany Wrocławskie	Produkcja soków z owoców i warzyw	zależna	pełna	10.2006	28 221		28 221	100%	100%	brak
8	Hoop Polska Sp. z o.o.	Polska Warszawa	Produkcja napojów bezalkoholowych i wód mineralnych	zależna	pełna	11.2007	320 958		320 958	85,62%	85,62%	brak
9	Kofola Holding AS	Czechy Ostrava	holding	zależna	pełna	9.2007	438 326		438 326	100%	100%	brak
10	Rabat Pomorze S.A.	Polska Pruszcz Gdański	Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych	pozostałe	nie podlega konsolidacji	11.2003	2 000		2 000	7,75%	4,38%	brak
	RAZEM						873 780	0	873 780			

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

Nota 6. Zestawienie wybranych danych finansowych spółek, w których Kofola - Hoop S.A. posiada udziały lub akcje na dzień 30.06.2008 *																		
Lp.	a nazwa jednostki	m kapitał własny jednostki, w tym:							n zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:				o należności jednostki, w tym:		p aktywa	r przychody	s nieopłacona	t otrzymane lub
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			- zobowią- nia długo- terminowe	- zobowią- nia krótko- terminowe	- należności długo- terminowe	- należności krótko- terminowe	razem	ze sprzedaży 1.01.- 30.06.2008	wartość udziałów /akcji w jednostce	dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy			
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zysk (strata) z lat ubiegłych									zysk (strata) netto		
1	Megapack	64 709	31 981		32 728	41 657	8 066	41 265	4 541	36 724	38 422	-	38 422	105 974	122 876	0	0	
2	Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych "Woda Grodziska" Sp. z o.o.	26 948	1 858	2 948	22 142	-	208	47	-	47	85	-	85	26 995	-	0	0	
3	Pomorskie Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o.	2 477	240	1 827	4 544	4 030	514	24 130	97	24 033	7 087	-	7 087	21 653	24 050	0	0	
4	Transport-Spedycja-Handel-Sulich Sp. z o.o.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	0	0	
5	Bobmark International Sp. z o.o.	1 494	5 230	-	6 724	8 817	43	14 666	8	14 658	6 423	-	6 423	13 172	15 792	0	0	
6	Maxpol Sp. z o.o.	1 729	3 699	-	5 428	6 796	1 182	31 043	1 832	29 211	7 604	-	7 604	29 314	32 452	0	0	
7	Paola S.A.	28 117	500	2 570	25 047	25 859	847	578	24	554	774	-	774	28 695	46	0	0	
8	Hoop Polska Sp. z o.o.	379 068	374 822		4 246	11 989	16 235	300 481	4 400	279 041	225 850	207	225 643	679 549	286 864	0	0	
9	Kofola Holding AS	92 736	13 311		79 425	72 626	12 107	562 328	204 309	358 019	182 576		182 576	655 064	301 611	0	0	
10	Rabat Pomorze S.A.	70 898	624	58 864	11 410	515	10 895	78 187	4 388	73 799	29 656		29 656	149 346	140 906	0	0	

* dane wstępne za I półrocze 2008

Nota 7.

ZAPASY	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) materiały	400		
b) półprodukty i produkty w toku	4 183		
c) produkty gotowe	0		
d) towary	0		
e) zaliczki na dostawy			
Zapasy, razem (wartość bilansowa)	4 583	0	0

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Stan odpisów na początek okresu	0		
Zwiększenie odpisów na półprodukty - połączenie z HOOP S.A. 30.05.2008	3 501		
Zmniejszenie odpisów w związku z rozchodem zapasów			
Rozwiązanie odpisów			
Wykorzystanie odpisów			
Utworzenie nowych odpisów			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych			
Stan odpisów na koniec okresu	3 501	0	0

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w okresach objętych sprawozdaniem finansowym.

Nota 8.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OGÓLEM	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) od jednostek powiązanych	16 410	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 796	0	0
- do 12 miesięcy	1 796		
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- pozostałe należności *	14 614		
b) należności od pozostałych jednostek	17 964	5	1
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	218	0	0
- do 12 miesięcy	218	0	0
- powyżej 12 miesięcy			
- należności budżetowe	4 714	5	0
- z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
- pozostałe należności budżetowe	4 714	5	0
- pozostałe należności	13 032	0	1
Należności krótkoterminowe netto ogółem	34 374	5	1
c) odpisy aktualizujące wartość należności	13 869	0	0
Należności krótkoterminowe ogółem brutto	48 243	5	1

* w tym 14 505 tys. zł - rozliczenie aportu przeniesienie kredytu w Raiffeisen Bank

ZMIANA STANU ODPIŚW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Stan na początek okresu	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	14 147	0	0
- utworzenie nowych odpisów	0		
- inne			
- różnice kursowe z przeliczenia			
- połączenie z HOOP S.A. 30.05.2008	14 147		
b) zmniejszenia (z tytułu)	278	0	0
- rozwiązanie odpisu z tytułu zapłaty należności	0		
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych			
- aktualizacja wartości odpisu - Megapack			
- wykorzystanie odpisu z tytułu umorzenia postępowania egzekucyjnego	278		
- wykorzystanie odpisu z tytułu przedawnienia należności			
- wykorzystanie odpisu - pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	13 869	0	0

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w terminie	1 231		
b) przeterminowane do 1 miesiąca	204		
b) przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	674		
b) przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
e) powyżej 1 roku	4 156		
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	6 265	0	0
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	4 251	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	2 014	0	0

Opis ryzyk związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityka Spółki dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w dodatkowych notach objaśniających.

Nota 9.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	164	0	0
- ubezpieczenia	26		
- odpis na ZFSS	138		
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	76	0	0
- Vat należny z tytułu sprzedaży do UE	76		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	240	0	0

Nota 10.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 969	50	50
b) inne środki pieniężne			
c) inne aktywa pieniężne			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 969	50	50

Wolne środki pieniężne gromadzone są na rachunkach bankowych w formie lokat overnight.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	5 435	50	50
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	534	0	0
b1. jednostka/waluta 1/USD	243		
tys. zł	531		
b2. jednostka/waluta 1/EUR	1		
tys. zł	2		
b3. jednostka/waluta 1/GBP			
tys. zł			
b4. Jednostka/waluta 1/RUR	8		
tys. zł	1		
pozostałe waluty w tys. zł			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	5 969	50	50

Nota 11.

Na dzień 30.06.2008 akcjonariuszami KOFOLA-HOOP S.A SĄ:

KSM Investment S.A.	51,18%
Dariusz Wojdyga	14,89%
Marek Jutkiewicz	14,54%
ING TFI	6,60%
Pozostali akcjonariusze	12,79%

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) na 30.06.2008								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji pierwotna/osta	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykle nieuprzywilejowane	brak	brak	447 680	448,00	gotówka	03.10.1997	03.10.1997
B	zwykle nieuprzywilejowane	brak	brak	100 000	100,00	gotówka	22.01.1998 / 07.02.2007	22.01.1998
C	zwykle nieuprzywilejowane	brak	brak	71 080	71,00	gotówka	05.03.1998	05.03.1998
C	zwykle nieuprzywilejowane	brak	brak	11 776	12,00	gotówka	05.03.1998 / 07.02.2007	05.03.1998
D	zwykle nieuprzywilejowane	brak	brak	9 458 040	9 458,00	gotówka	21.01.2003	01.01.2003
E	zwykle nieuprzywilejowane	brak	brak	3 000 000	3 000,00	gotówka	01.09.2003	01.01.2003
F	zwykle nieuprzywilejowane	brak	brak	13 083 342	13 083,00	aport	30.05.2008	30.05.2008
Liczba akcji razem				26 171 918,00				
Kapitał zakładowy, razem					26 172,00			
Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł								

Nota 12.

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) z emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej - Kofola SPV	521 665	521 665	0
b) z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej - Hoop S.A.	521 560	0	0
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0	0
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
Kapitał zapasowy, razem	1 043 225	521 665	0

Nota 13.

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Kapitał rezerwowy na rozwój spółki	0		
...			
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	0	0	0

Nota 14.

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW UDZIAŁOWCÓW MNIEJSZOŚCIOWYCH	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Stan na początek okresu	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- zysku mniejszości	0	0	0
- różnic z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0
- nabycia udziałów	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- straty mniejszości			
- różnic z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	0	0	0

Nota 15.

ZMIANA DŁUGOTERMINOWYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	0	0	0
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
...			
b) zwiększenia (z tytułu)	24	0	0
- połączenie z HOOP S.A. 30.05.2008	24	0	0
- aktualizacji rezerwy- wycena aktuarialna	0	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)			
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
- odpraw emerytalnych			
-korekty - wycena aktuariarna	0	0	0
e) stan na koniec okresu	24	0	0
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24	0	0

Nota 16.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	52	0	0
a) odniesionej na wynik finansowy	52		
b) odniesionej na kapitał własny (błąd podstawowy)			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia	60 189	52	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	0	52	0
- powstania różnic		52	
- różnic kursowych z przeliczenia	0	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
- powstania różnic	0	0	0
	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
d) połączenia z HOOP S.A	60 189		
...	0	0	0
3. Zmniejszenia	52	0	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	52	0	0
- rozwiązanie rezerwy			
- różnic kursowych z przeliczenia			
- wykorzystania rezerwy	52		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
-	0	0	0
...	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
-	0	0	0
...	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	60 189	52	0
a) odniesionej na wynik finansowy		52	
b) odniesionej na kapitał własny	60 189	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	Data wygaśnięcia	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
AKTYWA		0	0	0
Wzrost wartości aktywów trwałych - aport i połączenie	Do wygaśnięcia	316 784		
Odsetki od należności	2008 r.		276	
Suma dodatnich różnic przejściowych		316 784	276	0

Nota 17.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) poniżej 1 roku	14 611		
b) powyżej 1 roku do 2 lat	9 876		
c) powyżej 2 lat do 5			
RAZEM	24 487		

Nota 17. ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Stan kredytu / pożyczki na 30.06.2008		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Kredyt Bank	Warszawa	11 974	PLN	9 876		WIBOR + marża banku	30.11.2009	hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 13 000 000 obciążająca nieruchomości będące w użytkowaniu wieczystym gruntu i własności budynków Fructo-Maj; zastaw rejestrowy ustanowiony na mieniu ruchomym Fructo-Maj o wartości 14 735 255,33 zł; weksel in blanco wystawiony przez Fructo-Maj; cesja praw z polis ubezpieczeniowych : budynki i budowle, maszyny i urządzenia w pełnym zakresie; pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Fructo-Maj w BGŻ S.A.
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek				9 876	PLN			

Nota 18.

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów, razem	0	0	0

Nota 19.

INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Inne zobowiązania długoterminowe, razem	0	0	0

Nota 20. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Stan kredytu / pożyczki na 30.06.2008		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Raiffeisen Bank *	Warszawa	15 000	PLN	12 432	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30.01.2009	weksel "in blanco"; zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych o wartości rynkowej nie niższej niż 10 mln.zł.; przelew wszystkich wierzytelności od Jeronimo Martins Dystrybucja sp. z o.o.; pełnomocnictwo do rachunku bankowego w RBP ¹ oświadczeni
Kredyt Bank	Warszawa	11 974	PLN	2 098	PLN	WIBOR + marża banku	30.11.2009	hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 13 000 000 obciążająca nieruchomości będące w użytkowaniu wieczystym gruntu i własności budynków Fructo-Maj; zastaw rejestrowy ustanowiony na mieniu ruchomym Fructo-Maj o wartości 14 735 255,33 zł; weksel in blanco wystawiony przez Fructo-Maj; cesja praw z polis ubezpieczeniowych : budynki i budowle, maszyny i urządzenia w pełnym zakresie; pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Fructo-Maj w BGŻ S.A.
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów				14 530	PLN			
Pożyczka od KSM Investment S.A	Luksemburg	76,00		81	PLN	WIBOR 1M + 1%	30.06.2009	
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek				81	PLN			
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek				14 611	PLN			

* Zabezpieczenie powyższych zobowiązań HOOP S.A z tytułu umów kredytowych stanowią składniki majątkowe wniesione przez HOOP S.A w formie aportu przedsiębiorstwa do spółki zależnej HOOP Polska Sp. z o.o. Kredytodawcy wyrazili zgodę na taką formę zabezpieczenia

Nota 21.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) wobec jednostek powiązanych	742	0	0
- o okresie wymagalności:	742	0	0
- do 12 miesięcy	742	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
...	0	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	1 415	20	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 415	20	0
- do 12 miesięcy	1 415	20	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	2 157	20	0

Nota 22.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
- rezerwa na urlopy	926		
- rezerwa na badanie bilansu	205	35	
- rezerwa na koszty transportu	72		
- rezerwa na odprawy	1 860		
- bonusy sieci	858		
- koszty dystrybucji	408		
- usługi konsultingowe	383		
- inne	360		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	5 072	35	0

Nota 23.

ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT	0		
b) inne	852		
Zobowiązania budżetowe, razem	852	0	0

Nota 24.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	3 747		
- połączenie z HOOP S.A. 30.05.2008 (przychody z refundacji)	3 747		
c) stan na koniec okresu	3 747	0	0
- skutki toczącego się postępowania sądowego	0		
- rezerwa na koszty odsetek	0		
- rezerwa na refundowane środki trwałe	3 743		
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4		

Nota 25.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
- z tytułu dywidend	0	0	0
- z tytułu wynagrodzeń	389	0	0
- pozostałe*	14 211	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	14 600	0	0

* w tym 14 188 - zobowiązania wobec HOOP Polska wynikające z rozliczeń po aporcje

Nota 26.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
- refundacja środków trwałych	0	0	0
- otrzymane dotacje	0	0	0
- zysk - leasing zwrotny	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów, razem	0	0	0

**NOTY OBJASNIAJĄCE
DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

Nota 27.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	1.01-30.06.2008	1.01-30.06.2007
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów i półproduktów spożywczych	333	0
Przychody netto ze sprzedaży usług	311	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	644	0

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	1.01-30.06.2008	1.01-30.06.2007
a) kraj	644	0
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	644	0

Nota 28.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE)	1.01-30.06.2008	1.01-30.06.2007
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów	29	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	29	0

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	1.01-30.06.2008	1.01-30.06.2007
a) kraj	29	0
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	29	0

Nota 29.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	1.01-30.06.2008	1.01-30.06.2007
a) amortyzacja	45	0
b) zużycie materiałów i energii	17	0
c) usługi obce	685	0
d) podatki i opłaty	0	0
e) wynagrodzenia	345	0
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	37	0
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	8	0
- podróży służbowych	2	0
- ubezpieczeń	2	0
- reprezentacji i reklamy niepublicznej	0	0
- dzierżawy	0	0
- inne	4	0
Koszty według rodzaju, razem	1 137	0
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych *	300	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży i marketingu (wielkość ujemna)	-174	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-811	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	452	0

Zmiana stanu produktów wykazywana w powyższej tabeli różni się od zmiany stanu produktów i półfabrykatów prezentowanej w bilansie i nocie nr 6 o kwotę 4.483 tys. zł. Jest to wartość produktów i półfabrykatów przejętych od HOOP S.A. w trakcie połączenia z Kofola SPV Sp. zo.o.

KOSZTY WYNAGRODZEŃ I ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	1.01-30.06.2008	1.01-30.06.2007
a) koszty wynagrodzeń i świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	329	
b) koszty ubezpieczeń społecznych	6	
c) rezerwy na świadczenia emerytalno rentowe		
d) rezerwa na nagrody jubileuszowe		
e) rezerwa na urlopy	16	
f) pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	31	
Razem	382	0

AMORTYZACJA ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	1.01-30.06.2008	1.01-30.06.2007
pozycje ujęte w kosztach sprzedaży, w tym:	45	
- amortyzacja środków trwałych	45	
Razem	45	

Spółka jako zakład pracy chronionej otrzymuje z Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych dofinansowanie do wynagrodzeń i składek na ubezpieczenie społeczne pracowników niepełnosprawnych. Dofinansowanie za okres sprawozdawczy wyniosło 300 tys. zł z czego 236 tys. dotyczyło wynagrodzeń a 64 tys. składek na ubezpieczenie. O kwoty dofinansowania zmniejszono odpowiednie pozycje kosztów rodzajowych.

Nota 30.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1.01-30.06.2008	1.01-30.06.2007
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	
2. Dotacje	0	
3. Inne przychody operacyjne, w tym:	9	
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	
- rozwiązanie rezerwy na prawdopodobne straty	0	
b) pozostałe, w tym:	9	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności		
- otrzymane kary i odszkodowania	3	
- przychody z tyt. przeceny towarów		
- pozostałe	6	
Pozostałe przychody operacyjne, razem	9	0

Nota 31.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1.01-30.06.2008	1.01-30.06.2007
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych		
3. Inne koszty operacyjne, w tym :	4	
a) utworzone rezerwy (z tytułu)		
- rezerwa na prawdopodobne straty		
- rezerwa na ryzyka podatkowe		
b) pozostałe, w tym:	4	
- niezawinione niedobory i szkody		
- odpisane należności nieściągalne		
- przekazane darowizny		
- koszty szkód komunikacyjnych	4	
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4	0

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	1.01-30.06.2008	1.01-30.06.2007
a) odpisy aktualizujące wartość zapasów niepełnowartościowych lub bezużytecznych	0	
b) odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych lub spornych	0	
c) odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych		
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, razem	0	0

Nota 32.

PRZYCHODY FINANSOWE	1.01-30.06.2008	1.01-30.06.2007
1. Dywidendy i udziały w zyskach		
2. Odsetki, w tym:	3 946	1
a) z tytułu udzielonych pożyczek	3 874	
b) pozostałe odsetki	72	1
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne przychody finansowe, w tym	3 803	
a) dodatnie różnice kursowe	3 803	
- zrealizowane	0	
- niezrealizowane	3 803	
b) rozwiązane rezerwy		
c) pozostałe, w tym:		
Przychody finansowe, razem	7 749	1

Nota 33.

KOSZTY FINANSOWE	1.01-30.06.2008	1.01-30.06.2007
1. Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	82	
a) od kredytów i pożyczek	73	
b) pozostałe odsetki	9	
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne koszty finansowe, w tym:	4	
a) ujemne różnice kursowe	4	
- zrealizowane	4	
- niezrealizowane		
b) utworzone rezerwy		
c) pozostałe	0	
Koszty finansowe, razem	86	0

Nota 34.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	1.01-30.06.2008	1.01-30.06.2007
1. Zysk (strata) brutto	6 876	1
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-6 876	-1
zaliczane do dochodu do opodatkowania - zmniejszające podstawę opodatkowania	6 728	1
b) pozycje zwiększające przychody podatkowe - zwiększające podstawę opodatkowania	5 533	
koszt uzyskania przychodu - zwiększające podstawę opodatkowania	14 153	
d) pozycje zwiększające koszty podatkowe - zmniejszające podstawę opodatkowania	19 673	
e) strata z lat ubiegłych wykorzystana w bieżącym roku	161	0
f) darowizny odliczane od dochodu		
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0	0
4. Podatek dochodowy według stawki 19%		

Nota 35.

zysków i strat:	1.01-30.06.2008	1.01-30.06.2007
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 407	
- wykorzystania straty podatkowej	31	
Podatek dochodowy odroczone, razem	1 438	0

Nota 36.

ODPIS WARTOŚCI /UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	1.01-30.06.2008	1.01-30.06.2007
a) odpis wartości firmy		
a) odpis ujemnej wartości firmy		
Odpis wartości firmy/ujemnej wartości firmy, razem	0	0

Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania

	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)								
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	Inne (wartość godziwa)
30.06.2008									
Aktywa trwale:	978 313	978 313	-	-	873 780	-	104 533	-	-
Udzielone pożyczki	104 533	104 533	-	-	-	-	104 533	-	-
Inwestycje długoterminowe	873 780	873 780	-	-	873 780	-	-	-	-
Aktywa obrotowe:	35 629	35 629	-	-	-	-	29 660	-	5 969
Należności z tytułu dostaw i usług	2 014	2 014	-	-	-	-	2 014	-	-
Pozostałe należności	27 646	27 646	-	-	-	-	27 646	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 969	5 969	-	-	-	-	-	-	5 969
Razem:	1 013 942	1 013 942	-	-	873 780	-	134 193	-	5 969

	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)							
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		Inne (wartość księgowa)	
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń		
30.06.2008								
Zobowiązania krótkoterminowe:	31 368	31 368	-	-	14 611	-	-	-
Kredyty i pożyczki	14 611	14 611	-	-	14 611	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 157	2 157	-	-	-	-	-	2 157
Pozostałe zobowiązania	14 600	14 600	-	-	-	-	-	14 600
Razem:	31 368	31 368	-	-	14 611	-	-	16 757

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

Spółka KOFOLA -HOOP SA udzieliła poręczenia za Hoop Polska Sp. z o.o. na rzecz: Deutsche Leasing (umowa leasingowa na kwotę 19 864 tys. zł), ING Commercial Finance (umowa faktoringowa na kwotę 20 000 tys. zł), BPH Leasing (umowa leasingowa na kwotę 2 239 tys. zł), CitiBank Handlowy (umowa kredytowa na kwotę 52 320 tys. zł), Pekao S.A. (umowa kredytowa na kwotę 30 000 tys. zł),

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

Spółka KOFOLA-HOOP SA nie posiada zobowiązań z wymienionych tytułów.

4. Informacja o działalności zaniechanej.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności gospodarczej.

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

Nie występują.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie poniosła istotnych nakładów inwestycyjnych .Na rok 2008 planuje się wydatki inwestycyjne na poziomie 100 tys.zł .

7. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

KOFOLA-HOOP SA posiada 100% udziałów w spółce Bobmark International sp. z o.o., 100% udziałów w spółce Maxpol sp. z o.o., 100% udziałów w spółce Paola , 100% udziałów w spółce Kofola Holding A.S., 99,98% udziałów w spółce Woda Grodziska Sp. z o.o. o, 85,62% udziałów w spółce Hoop Polska, 50% udziałów w spółce MEGAPACK (Rosja), 75% udziałów w spółce Pomorskie Centrum Dystrybucji, oraz 50% podwyższonego kapitału zakładowego spółki Transport-Spedycja-Handel-Sulich sp. z o.o. Wartość transakcji przeprowadzonych w ciągu czerwca 2008 roku ze spółkami zależnymi oraz stan rozrachunków na dzień 30.06.2008 roku przedstawiono w tabeli:

w tys. zł

Spółka	Przychody za I- VI 2008	Zakupy za I - VI 2008	Należności brutto na 30.06.2008	Zobowiązania na 30.06.2008
Bobmark	-26		338	
Maxpol			60	
Woda Grodziska				26
Grupa MEGAPACK				
PCD			91	
Sulich		59	-2	74
Paola			1	596
Hoop Polska	436	25	16 333	14 368
Kofola Holding A.S.	3 874	181	104 611	
RAZEM	4 284	265	121 432	15 064

KOFOLA-HOOP S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 6 m-cy kończący się 30 czerwca 2008 sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. zł)

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

W okresie I-VI r. Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami.

9. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu.

(w przeliczeniu na pełne etaty)

	I połowa 2008 r.	I połowa 2007 r.
Zatrudnienie ogółem	302	0
w tym:		
1. Pracownicy na stanowiskach robotniczych	130	0
2. Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	172	0

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

	I połowa 2008 r.	I połowa 2007 r.
Wynagrodzenia Zarządu	112	0
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	44	0
RAZEM	156	0

11. Pożyczki udzielone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

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

13. Dywidendy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała dywidend.

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

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

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

W dniu 30.05.2008 roku. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, dokonał rejestracji połączenia HOOP S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Kofola SPV sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, dotychczasowa nazwa HOOP S.A. została zmieniona na Kofola - HOOP S.A.

15. Sprawozdania finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.

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

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

Nie dokonywano takich korekt.

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

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

18. Informacje dotyczące połączenia spółek.

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

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

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

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

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

W związku z połączeniem obu podmiotów dokonano wstępnego ustalenia wartości firmy w kwocie 151 306 tys. złotych. Wartość firmy została ustalona jako nadwyżka kosztu połączenia nad wartością godziwą netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

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

KOFOLA-HOOP S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 6 m-cy kończący się 30 czerwca 2008 sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. zł)

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

AKTYWA	Wartość księgowa na dzień połączenia	Wartość godziwa rozpoznana tym- czasowo
Inwestycje długoterminowe - udziały i akcje	405 792	435 454
Należności krótkoterminowe	38 200	38 201
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 456	11 456
Środki pieniężne	14 124	14 124
Zapasy	4 911	4 911
Środki trwałe	1 147	1 353
RMK (aktywa)	338	338
RAZEM AKTYWA	475 968	505 837
PASYWA		
Rezerwy	58 324	63 960
Zobowiązania krótkoterminowe	53 140	53 140
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	5 622	5 622
RAZEM PASYWA	117 086	122 722
Wartość aktywów netto	358 882	383 115
Cena nabycia		534 421
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia		151 306

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

Gdyby połączenie miało miejsce na początku roku, zysk netto dla Spółki byłby na poziomie 697 tys.zł, a przychody wyniosłyby 6 450 tys.zł

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

Z uwagi na fakt, iż połączenie Spółek zostało zarejestrowane w dniu 30 maja 2008 roku, Spółka dokonała początkowego rozliczenia prowizorycznego ustalenia wartości firmy w myśl MSSF 3 i w ciągu 12 miesięcy od dnia połączenia może dokonać korekty ujętych rozliczeń.

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

19. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest zapewnienie zdolności Spółki do kontynuowania działalności, utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby w sposób optymalny działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy, zapewniając im zwrot z inwestycji. Spółka uwzględnia również wymogi Kodeksu spółek handlowych odnośnie wysokości i charakteru kapitału własnego, w tym w szczególności:

- minimalną wysokość kapitału zakładowego,
- konieczność przekazywania na zasilenie kapitału zapasowego corocznie 8% zysku netto do momentu, gdy jego wartość osiągnie jedną trzecią kapitału zakładowego.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje, a także zwiększyć zadłużenie lub je zmniejszyć poprzez upływanie aktywów.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, inne zobowiązania finansowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych z wyłączeniem działalności zaniechanej.

	30.06.2008	31.12.2007
Oprocentowane kredyty i pożyczki	24 487	78
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 609	20
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-5 969	-50
Zadłużenie netto	36 127	48
Kapitał własny	1 074 938	535 079
Kapitał razem	1 074 938	535 089
Kapitał i zadłużenie netto	1 111 065	535 127
Wskaźnik dźwigni	3,25%	0,01%

20. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2008 roku (w tys. PLN)**30.06.2008****Oprocentowanie stałe**

	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Należności z tytułu udzielonej pożyczki	-	-	-	98 000	98 000
Razem	-	-	-	98 000	98 000

30.06.2008**Oprocentowanie zmienne**

	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 969	-	-	-	5 969
Należności z tytułu dostaw i usług	2 014	-	-	-	2 014
Należności pozostałe	27 646	-	-	-	27 646
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	14 611	9 876	-	-	24 487
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 157	-	-	-	2 157
Pozostałe zobowiązania	14 600	-	-	-	14 600
Razem	66 997	9 876			76 873

Na dzień 31 grudnia 2007 roku (w tys. PLN)**31.12.2007****Oprocentowanie stałe**

	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Należności z tytułu udzielonej pożyczki	-	-	-	94 360	94 360
Razem	-	-	-	94 360	94 360

31.12.2007**Oprocentowanie zmienne**

	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	50	-	-	-	50
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	78	-	-	-	78
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	-	-	-	19
Razem	147	-	-	-	147

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku.

Wpływ ryzyka stopy procentowej na sytuację Spółki został przedstawiony w nocie poniżej (analiza wrażliwości). Analiza wrażliwości opiera się na zmianie założenia przy zachowaniu pozostałych założeń niezmiennych.

W praktyce jest mało prawdopodobne, że zmiany niektórych założeń mogą być skorelowane, np. zmiana stopy procentowej i zmiana wartości rynkowych. Poniżej przedstawiono wrażliwość wyniku finansowego brutto oraz kapitału własnego na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu CZK (korona czeska), USD, EUR. Ekspozycja na ryzyko związane z innymi, niż wymienione, walutami nie jest istotna. Spółka nie korzysta z transakcji zabezpieczających przed ryzykiem walutowym. Maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kursowe na dany dzień bilansowy stanowi różnica pomiędzy aktywami i pasywami denominowanymi w walutach obcych (dla każdej waluty odrębnie) przeliczonymi na PLN.

Na dzień 30 czerwca 2008 roku (w tys. PLN)

30.06.2008

Pozycja w tys. PLN

	USD	EUR	CZK	Inne	Ogółem
Należności z tytułu pożyczki	-	-	98 000	-	98 000
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	2	-	1	4
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	69	-	-	81
Razem	13	71	98 000	1	98 085

Na 31.12.2007 roku Spółka Kofola SPV Sp. z o.o. z istotnych pozycji narażonych na ryzyko walutowe posiadała udzieloną w koronie czeskiej pożyczkę o wartości 94 360 tys. PLN.

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

Inne ryzyko cenowe

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

30.06.2008

Udziały i akcje	Wartość w tys. PLN
PPWM "Woda Grodziska"	26 950
Akcje Rabat Pomorze S.A.	2 000
Megapack Rosja	57 275
TSH Sulich Sp. z o.o.	50
Akcje Paola SA 100%	28 221
Hoop Polska Sp. z o.o.	320 958
Kofola Holding AS	438 326
Razem	873 780

Prezentowane udziały i akcje dotyczą spółek nienotowanych na rynkach regulowanych i wycenione są zgodnie z polityką rachunkowości Spółki.

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 10% zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost lub spadek kursu walutowego),
- 10% zmiana kursu walutowego PLN/EUR (wzrost lub spadek stopy kursu walutowego).

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy brutto i kapitał własny Spółki na dzień 30 czerwca 2008 roku przedstawia poniższa tabela:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	Wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
Należności z tytułu pożyczki	98 000	-	-	-	-	9 800	-9 800	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 969	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	2 014	-	-	-	-	8	-8	-	-
Pozostałe należności	27 646	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	9 808	-9 808	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	24 487	-245	245	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 157	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	14 600	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	-245	245	-	-	-	-	-	-
Razem zwiększenie (zmniejszenie)	-	-245	245	-	-	9 808	-9 808	-	-

Ryzyko kredytowe

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

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 29 660 tys. zł na 30 czerwca 2008 roku i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności.

Poniżej przedstawiono strukturę wiekową należności według stopnia ich przeterminowania oraz odpisy aktualizujące wartość należności:

Na dzień 30 czerwca 2008 roku (w tys. PLN)

Struktura wiekowa należności	Razem	Należności nieprzeterminowane	0-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	6 265	1 231	878	-	-	4 156
Odpis aktualizujący	4 251	-	95	-	-	4 156
Należności z tytułu dostaw i usług netto	2 014	1 231	783	-	-	0

Struktura wiekowa należności	Razem	Należności nieprze-terminowane	0-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Pozostałe należności brutto	37 264	14 521	364	124	141	22 114
Odpis aktualizujący	-9 618	-	-	-	70	-9 688
Pozostałe należności netto	27 646	14 521	364	124	211	12 426*

* duża część wierzytelności Spółki od Fructo-Maj jest zabezpieczona rzeczowo (zastaw rejestrowy i hipoteka na nieruchomościach), a ponadto zabezpieczenie stanowią umowy przelewu wierzytelności.

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

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

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

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

KOFOLA-HOOP S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres 6 m-cy kończący się 30 czerwca 2008 sporządzone zgodnie z MSSF (w tys. zł)

Poniższa tabela przedstawia terminy płatności zobowiązań finansowych.

Na dzień 30 czerwca 2008 roku:

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	Zobowiązania wymagalne w okresie			
		do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 157	1 561	596		
Pozostałe zobowiązania	14 600	14 600			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	24 487	1 298	200	13 113	9 876*
Razem	41 244	17 459	796	13 113	9 876

*Część długoterminowa kredytu w kwocie 9 876 tys. PLN jest zgodnie z umową wymagana do listopada 2009 roku

21. Sprawy sądowe i sporne.

Na dzień 30.06.2008 roku Kofola- Hoop S.A. była :

- stroną w sprawie z powództwa Spółki w związku z odwołaniem od decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w związku z brakiem zgody na zakup przez HOOP S.A udziałów w spółce Bobmark (wycena udziałów spółki Bobmark na 30.06.2008 wynosi 0).
- wierzycielem w postępowaniu upadłościowym Fructo-Maj Sp. z o.o. w upadłości – na dzień bilansowy Spółka wykazuje w aktywach wierzytelności od Fructo-Maj Sp. z o.o w łącznej kwocie 12 882 tys. zł po uwzględnieniu odpisów aktualizujących, należności te w dużej części zabezpieczone są rzeczowo (zastaw rejestrowy i hipoteka na nieruchomości); zdaniem Zarządu prezentowana wartość odzwierciedla najbardziej prawdopodobną wartość możliwą do odzyskania

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

W dniu 13 czerwca 2008 roku Polish Enterprise Fund VI, LP z siedzibą w Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, The Cayman Islands reprezentowana przez Enterprise Investors Sp. z o. o. (dalej: PEF), Pan Dariusz Wojdyga Akcjonariusz KOFOLA – HOOP S.A. oraz Pan Marek Jutkiewicz Akcjonariusz KOFOLA – HOOP S.A. (dalej: Spółka) zawarli Warunkowe Porozumienie wstępne w zakresie sprzedaży akcji w ramach wezwania (dalej: Porozumienie).

PEF zobowiązał się do nabycia akcji Spółki w drodze publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, które powinno zostać ogłoszone w terminie do dnia 30 września 2008 roku (dalej: Wezwanie), przy czym strony ustaliły, że zobowiązanie to zostanie wykonane, jeżeli podmiot zależny PEF, którym jest CED GROUP S. à r.l., spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa Wielkiego Księstwa Luksemburga, z siedzibą w Luksemburgu, ogłosi Wezwanie samodzielnie (lub działając z porozumieniem).

Cena nabycia akcji w ramach Wezwania, została ustalona na 43,20 zł.

W drodze Porozumienia Pan Dariusz Wojdyga posiadający 3.896.949 akcji Spółki stanowiących 14,89% kapitału zakładowego Spółki oraz Pan Marek Jutkiewicz posiadający 3.806.256 akcji Spółki stanowiących 14,54% kapitału zakładowego Spółki zobowiązali się zbyć wszystkie posiadane akcje Spółki na rzecz PEF za ustaloną cenę, w drodze zapisu, który zostanie złożony w odpowiedzi na Wezwanie.

Informację o powyższych ustaleniach zostały przekazane przez Spółkę do publicznej wiadomości dnia 29.09.2008 raportem bieżącym nr 26.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

30.09.2008	Janis Samaras	Prezes Zarządu	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>

30.09.2008	Dariusz Wojdyga	Członek Zarządu	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>

30.09.2008	Ireneusz Sudnik	Członek Zarządu	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>

30.09.2008	Simona Novakova	Członek Zarządu	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>

30.09.2008	Martin Mateas	Członek Zarządu	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>

30.09.2008	Rene Musila	Członek Zarządu	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>

30.09.2008	Tomas Jendrejek	Członek Zarządu	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

30.09.2008	Tomasz Jankowski	Dyrektor Finansowy	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

30.09.2008	Katarzyna Balcerowicz	Główny Księgowy	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>