

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI HOOP S.A.



za 2006 ROK

© H O O P S. A.

Warszawa
2007

**Grupa Kapitałowa
HOOP**

ul. Jana Olbrachta 94
01-101 Warszawa

**Opinia i raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku**

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HOOP, w której jednostką dominującą jest HOOP Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Jana Olbrachta 94, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **481 765** tys. złotych;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **23 669** tys. złotych;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **22 582** tys. złotych;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku o kwotę **682** tys. złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania skonsolidowanego odpowiada Zarząd Jednostki Dominującej.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 Ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694), z późniejszymi zmianami,
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

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

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym, jak i całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego.

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

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

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej HOOP na dzień 31 grudnia 2006 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej a w zakresie nieuregulowanym przez MSR, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania skonsolidowanego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego sprawozdania skonsolidowanego są z nim zgodne.

Warszawa, dnia 25 czerwca 2007 roku

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

Przeprowadzający badanie

Artur Staniszewski
Biegły Rewident
nr ident. 9841/7325

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

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

**Grupa Kapitałowa
HOOP**

ul. Jana Olbrachta 94
01-101 Warszawa

**Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku**

SPIS TREŚCI

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	6
II.	ANALIZA FINANSOWA	12
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	16

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

1.1 Nazwa i forma prawna

HOOP Spółka Akcyjna

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

1.2 Siedziba Spółki

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

1.3 Przedmiot działalności

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

1.4 Podstawa działalności

Podstawy prawne i gospodarcze funkcjonowania Spółki regulują:

- tekst jednolity Statutu Spółki sporządzony w formie aktu notarialnego dnia 19 grudnia 2006 roku (Rep. A Nr. 16212/2006) z późniejszymi zmianami,
- Kodeks spółek handlowych.

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

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

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 527-00-08-818
REGON 012771739

1.7 Wysokość kapitału własnego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Na dzień 31.12.2006 r. kapitał zakładowy HOOP S.A. wynosi 13.088.576,00 zł i dzieli się na 13.088.576 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W roku badanym nie miały miejsca zmiany wysokości kapitału zakładowego.

Kapitał zakładowy według stanu na dzień 31.12.2006 r. składa się z:

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

Akcje serii A oraz akcje imienne serii C (71.080 sztuk) są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu.

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

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień 31.12.2006 r.:

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji	udział w kapitale akcyjnym	ilość głosów na WZA	udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Dariusz Wojdyga	5 729 349	43,77 %	6 040 605	44,39 %
Marek Jutkiewicz	3 825 756	29,23 %	4 033 260	29,64 %
ING TFI S.A.	1 412 669	10,79 %	1 412 669	10,38 %

W dniu 31 października 2006 roku Spółka zawarła umowę sprzedaży, na mocy której nabyła akcje spółki zależnej Paola S.A. Elementem tej umowy była transakcja sprzedaży posiadanych przez Spółkę akcji własnych: 100.000 sztuk serii B oraz 11.776 sztuk serii C. Strata na sprzedaży akcji własnych tj. ich wartość księgowa wynosząca 22.919.883,77 zł pomniejszona o cenę sprzedaży uzyskaną od kupującego tj. 2.906.176,00 zł została ujęta jako zmniejszenie kapitału zapasowego zgodnie z art. 36a ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Uchwałą nr 2/2006 z dnia 28 czerwca 2006 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło podzielić zysk netto za okres od 1.01.2005 r. do 31.12.2005 r. w kwocie 3.466.386,72 zł w sposób następujący:

- kwotę 2.595.360,00 zł na wypłatę dywidendy,
- kwotę 871.026,72 zł na podwyższenie kapitału zapasowego.

1.8 Zarząd Spółki

W trakcie badanego okresu członkami Zarządu byli:

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

1.9 Rada Nadzorcza

W trakcie badanego okresu skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

1.10 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2006 r. wyniosło 1.293 etaty.

2. Informacja o sprawozdaniach finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

2.1 Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe HOOP S.A. sporządzone zostało na dzień 31.12.2006 roku zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i obejmowało okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało zbadane przez BDO Numerica Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania z następującą uwagą:

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

2.2 Jednostki powiązane

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte są następujące podmioty zależne, konsolidowane metodą pełną:

Nazwa	Siedziba	Udział procentowy w kapitale
Paola S.A.	Bielany	100,0 %
Bobmark International Sp. z o.o.	Warszawa	100,0 %
Maxpol Sp. z o.o.	Sufczyn	100,0 %
PPWM „Woda Grodziska” Sp. z o.o.	Grodzisk Wlkp.	99,9 %
Pomorskie Centrum Dystrybucji Hoop Sp. z o.o.	Koszalin	75,0 %
OOO Megapack (Rosja)	Widnoje	50,0 %

oraz Transport Spedycja Handel Sulich Sp. z o.o. – spółka współzależna wyceniona metodą praw własności.

W trakcie 2006 roku Spółka objęła kontrolą trzy spółki zależne: Paola S.A., Maxpol Sp. z o.o. oraz Bobmark International Sp. z o.o. Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje dane finansowe spółek objętych kontrolą za okres od dnia nabycia udziałów/akcji:

- Paola SA – za okres 1.11.-31.12.2006 r.
- Bobmark International Sp. z o.o. – za okres 1.06.-31.12.2006 r.
- Maxpol Sp. z o.o. – za okres 1.06.-31.12.2006 r.

OOO Megapack (Rosja) jest jednostką dominującą grupy kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej/ Międzynarodowych Standardów Rachunkowości obejmujące OOO Targowyj Dom Megapack z siedzibą w Moskwie oraz OOO Targowyj Dom Megapack Severozapad z siedzibą w Sankt Petersburgu.

Wszystkie spółki zależne z siedzibą w Polsce sporządziły statutowe sprawozdania finansowe za 2006 rok zgodnie z ustawą o rachunkowości. Dla celów konsolidacji grupy kapitałowej spółki sporządziły pakiety sprawozdawcze według zasad MSSF/MSR za rok obrotowy lub za okres od dnia objęcia kontrolą przez podmiot dominujący (w przypadku spółek objętych kontrolą w 2006 roku). Pakiety sprawozdawcze zostały zbadane przez audytorów badających statutowe sprawozdania finansowe poszczególnych spółek.

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej **Paola S.A.** z siedzibą w Bielaniech Wrocławskich za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku zostało zbadane przez BDO Numerica Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń, z objaśnieniem następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że wykazane w bilansie łączne straty przekroczyły sumę kapitału zapasowego i zakładowego Spółki. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych jeżeli bilans sporządzony przez zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.”

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej **Bobmark International Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku zostało zbadane przez Strategia Horwath Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie przy ul. Jazdów 8A, podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2433 i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń, z objaśnieniem następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na niepewność co do dalszej kontynuacji działalności Spółki w niezmienionym zakresie. Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka wykazała ujemny kapitał własny w kwocie -808.173,84 zł. Ponieważ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego, w myśl Art. 233 § 1 KSH zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać zgromadzenie wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.”

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej **Maxpol Sp. z o.o.** z siedzibą w Sufczynie za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku zostało zbadane przez Strategia Horwath Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie przy ul. Jazdów 8A, podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2433 i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń, z objaśnieniami następującej treści:

„1) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku wykazuje straty przewyższające sumę połowy kapitału zakładowego oraz wszystkie posiadane przez spółkę kapitały zapasowe i rezerwowe. Stosownie do dyspozycji zawartej w art. 233 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Spółki zobowiązany jest do zwołania Zgromadzenia Wspólników celem powzięcia uchwały, co do dalszego istnienia Spółki.

2) Spółka nie dopełniła, do dnia wydania opinii, określonego w art. 70 ustawy o rachunkowości obowiązku ogłoszenia w Monitorze Polskim B sprawozdania finansowego za rok 2005.”

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej **PPWM „Woda Grodziska” Sp. z o.o.** z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku zostało zbadane przez Strategia Horwath Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie przy ul. Jazdów 8A, podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2433 i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej **Pomorskie Centrum Dystrybucji „Hoop” Sp. z o.o.** z siedzibą w Koszalinie za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku zostało zbadane przez Strategia Horwath Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie przy ul. Jazdów 8A, podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2433 i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń, z objaśnieniem następującej treści:

„w badanym okresie wartość skumulowanych strat z dotychczasowej działalności Spółki przewyższyła łączną wartość kapitałów, a tym samym kapitał własny wykazał wartość ujemną -1 206 215,70 zł, a zobowiązania krótkoterminowe przewyższyły wartość aktywów obrotowych Spółki o kwotę 2 898 765,07 zł, co wskazuje na fakt, iż dalsza kontynuacja działalności Spółki jest możliwa o ile dotychczasowi udziałowcy zapewnią jej dalsze finansowanie.”

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe podmiotu zależnego **OOO Megapack** (Rosja) z siedzibą w Widnoje za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku zostało zbadane przez BDO Unicon z siedzibą w Moskwie i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Spółka współzależna Transport Spedycja Handel Sulich Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku Podlaskim sporządziła sprawozdanie finansowe według ustawy o rachunkowości, które nie podlegało obowiązkowi badania.

3. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1.01.2006 r. do dnia 31.12.2006 r., obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **481 765** tys. złotych;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **23 669** tys. złotych;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **22 582** tys. złotych;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku o kwotę **682** tys. złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zgodnie z art. 55 ust 6a ustawy o rachunkowości, począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1.01.2005 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej HOOP jest sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółka dominująca oraz jednostki powiązane, za wyjątkiem OOO Megapack, sporządzają jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości, dokonując przekształceń na zasady MSR/MSSF dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

BDO Numerica Sp. z o.o. (poprzednia nazwa: BDO Polska Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 523.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy podpisanej przez BDO Polska Sp. z o.o. w dniu 1 września 2006 r. pod kierunkiem Artura Staniszewskiego – Biegłego Rewidenta nr ewid. 9841/7325.

BDO Polska Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki, badającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok, w drodze uchwały Rady Nadzorczej Nr 18 z dnia 28 czerwca 2006 r.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Numerica Sp. z o.o. oraz Biegły Rewident przeprowadzający badanie opisanego sprawozdania finansowego warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu – zgodnie z art. 66 ust.1 i 2 ustawy o rachunkowości.

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

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2005 – 31.12.2005 r. zostało zbadane przez BDO Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12, podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 523 i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej HOOP sporządzone za okres od dnia 1.01.2005 r. do dnia 31.12.2005 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13.10.2006 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2005 rok złożono do publikacji w Monitorze Polskim B. Do dnia wydania niniejszego raportu nie zostało ono opublikowane.

II. ANALIZA FINANSOWA

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

1.1 Bilans

	31.12.06	% sumy bilansowej	31.12.05	% sumy bilansowej	31.12.04	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
wartości niematerialne i prawne	32 337	6,7	1 118	0,3	1 129	0,3
wartość firmy jednostek podporządkowanych	37 531	7,8	35 445	9,1	35 445	9,1
rzeczowe aktywa trwałe	161 062	33,4	165 272	42,3	183 804	46,9
należności długoterminowe	1 089	0,2	1 974	0,5	3 914	1,0
inwestycje długoterminowe	3 939	0,8	2 912	0,7	2 912	0,7
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 823	1,8	8 249	2,1	8 777	2,2
	244 781	50,8	214 970	55,0	235 981	60,3
Aktywa obrotowe						
zapasy	65 483	13,6	43 741	11,2	46 532	11,9
należności krótkoterminowe	151 814	31,5	116 123	29,7	102 986	26,3
inwestycje krótkoterminowe	15 483	3,2	15 235	3,9	5 455	1,4
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 204	0,9	775	0,2	683	0,2
	236 984	49,2	175 874	45,0	155 656	39,7
SUMA AKTYWÓW	481 765	100,0	390 844	100,0	391 637	100,0
PASYWA						
Kapitał własny						
kapitał zakładowy	13 089	2,7	13 089	3,3	13 089	3,3
akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-22 920	-5,9	-22 920	-5,9
kapitał zapasowy	93 184	19,3	112 327	28,7	116 387	29,7
pozostałe kapitały rezerwowe	4 936	1,0	4 936	1,3	1 436	0,4
różnice kursowe z przeliczenia jedn. podporządkowanych	-2 332	-0,5	-1 635	-0,4	-2 198	-0,6
wynik z lat ubiegłych	-2 641	-0,5	-6 099	-1,6	1 812	0,5
wynik netto roku bieżącego	15 249	3,2	6 925	1,8	-8 471	-2,2
Kapitał własny akcjonariuszy j. dominującej	121 485	25,2	106 623	27,3	99 135	25,3
Kapitały mniejszości	24 178	5,0	16 458	4,2	11 372	2,9
	145 663	30,2	123 081	31,5	110 507	28,2
Zobowiązania i rezerwy						
rezerwy na zobowiązania	17 862	3,7	5 563	1,4	4 308	1,1
zobowiązania długoterminowe	61 151	12,7	45 803	11,7	42 330	10,8
zobowiązania krótkoterminowe	244 615	50,8	203 599	52,1	227 925	58,2
rozliczenia międzyokresowe	12 474	2,6	12 798	3,3	6 567	1,7
	336 102	69,8	267 763	68,5	281 130	71,8
SUMA PASYWÓW	481 765	100,0	390 844	100,0	391 637	100,0

1.2 Rachunek zysków i strat

	Rok kończący się 31.12.06	Dynamika 2006/2005	Rok kończący się 31.12.05	Dynamika 2005/2004	Rok kończący się 31.12.04
Przychody ze sprzedaży produktów	588 772	23,9	475 177	2,0	465 984
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	75 266	46,3	51 442	49,3	34 445
Przychody ze sprzedaży	664 038	26,1	526 619	5,2	500 429
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	396 946	18,9	333 805	-3,6	346 359
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	61 894	82,6	33 899	19,9	28 280
Koszty sprzedanych produktów	458 840	24,8	367 704	-1,9	374 639
Zysk brutto ze sprzedaży	205 198	29,1	158 915	26,3	125 790
Koszty sprzedaży	134 246	36,7	98 204	-8,2	107 022
Koszty ogólnego zarządu	41 204	10,2	37 380	-4,0	38 944
Zysk / strata na sprzedaży	29 748	27,5	23 331	-215,6	-20 176
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	2 507	65,0	1 519	6,7	1 423
Dotacje	90	100,0	0	0,0	0
Inne przychody operacyjne	21 060	22,7	17 169	-10,6	19 212
Pozostałe przychody operacyjne	23 657	26,6	18 688	-9,4	20 635
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 088	-53,0	6 572	8,3	6 068
Inne koszty operacyjne	10 848	-21,4	13 798	24,9	11 044
Pozostałe koszty operacyjne	13 936	-31,6	20 370	19,0	17 112
Zysk / strata z działalności operacyjnej	39 469	82,3	21 649	-230,0	-16 653
Odsetki	1 199	101,2	596	-45,9	1 101
Inne	436	-84,7	2 850	-75,7	11 722
Przychody finansowe	1 635	-52,6	3 446	-73,1	12 823
Odsetki	7 237	-23,9	9 511	-19,1	11 751
Inne	869	48,0	587	-78,7	2 759
Koszty finansowe	8 106	-19,7	10 098	-30,4	14 510
Odpis wartości firmy jedn. podporządkowanych	3 134	100,0	-	-	-
Zysk / strata brutto	29 864	99,1	14 997	-181,8	-18 340
Podatek dochodowy od osób prawnych	6 195	74,4	3 553	-257,5	-2 256
Udział w wynikach j. wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-100,0	-50
Zysk / strata netto	23 669	106,8	11 444	-170,9	-16 134
w tym:					
Zysk / strata akcjonariuszy mniejszościowych	8 420	86,3	4 519	-159,0	-7 663
Zysk / strata akcjonariuszy jednostki dominującej	15 249	120,2	6 925	-181,7	-8 471

1.3 Wybrane wskaźniki finansowe

	1.01.- 31.12.06	1.01.- 31.12.05	1.01.- 31.12.04
Rentowność majątku			
<u>zysk / strata akcjonariuszy jednostki dominującej</u> suma aktywów	3,17%	1,77%	-2,16%
Rentowność sprzedaży brutto			
<u>zysk / strata na sprzedaży</u> przychody ze sprzedaży	4,48%	4,43%	-4,03%
Rentowność netto sprzedaży			
<u>zysk / strata akcjonariuszy jednostki dominującej</u> przychody ze sprzedaży	2,30%	1,31%	-1,69%
Wskaźnik płynności I			
<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,97	0,86	0,68
Wskaźnik płynności II			
<u>aktywa obrotowe - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,70	0,65	0,48
Wskaźnik płynności III			
<u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,06	0,07	0,02
Szybkość spłat należności w dniach			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług *365 dni</u> przychody ze sprzedaży	65	67	66
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług *365 dni</u> koszt własny sprzedanych produktów	83	84	73
Szybkość obrotu zapasów			
<u>średni stan zapasów *365 dni</u> koszt sprzedanych produktów	43	45	40

1.4 Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

W badanym okresie Grupa osiągnęła znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży (o 26,1% w stosunku do roku ubiegłego), zaś koszty wytworzenia zwiększyły się o 24,8%, w wyniku czego zysk brutto na sprzedaży powiększył się o 29,1% w porównaniu do ubiegłorocznego, osiągając 205.198 tys. zł.

Pomimo istotnego wzrostu kosztów sprzedaży (o 36,7%) i kosztów ogólnego zarządu (o 10,2%) wypracowany zysk na sprzedaży w kwocie 29.748 tys. zł jest o 27,5% lepszy niż w roku ubiegłym. Szczególną rolę w poprawie wyników grupy kapitałowej odegrał wzrost zysku netto na sprzedaży w jednostce dominującej oraz grupie podmiotu zależnego OOO Megapack (Rosja). Rentowność sprzedaży brutto utrzymała się na poziomie ubiegłorocznym wynosząc 4,48%.

Na wysokość zysku brutto wpływ miał również dodatni wynik osiągnięty na pozostałej działalności operacyjnej (przewaga pozostałych przychodów nad kosztami o kwotę 9.721 tys. zł) oraz ujemny wynik na działalności finansowej (strata w wysokości 6.471 tys. zł, w szczególności w efekcie znacznych kosztów odsetek 7.237 tys. zł, co odzwierciedla rozmiar finansowania działalności operacyjnej spółek grupy ze źródeł zewnętrznych).

W efekcie osiągniętego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości 15.249 tys. zł, w porównaniu do zysku netto w kwocie 6.925 tys. zł uzyskanego przez Grupę w roku ubiegłym, pozostałe wskaźniki rentowności uległy znacznej poprawie:

- rentowność majątku wzrosła z 1,77% do 3,17%,
- rentowność sprzedaży netto wzrosła z 1,31% do 2,30%.

Wskaźniki płynności - oprócz wskaźnika III który utrzymał się na poziomie ubiegłorocznym 0,06 - odnotowały poprawę w porównaniu do okresu poprzedniego:

- wskaźnik płynności I wzrósł z 0,86 do 0,97,
- wskaźnik płynności II wzrósł z 0,65 do 0,70.

W strukturze aktywów dominują rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 33,4% sumy bilansowej oraz należności krótkoterminowe (31,5% sumy bilansowej). Zauważalną zmianą jest zwiększenie udziału wartości niematerialnych, który wzrósł do 6,7% sumy bilansowej w wyniku objęcia kontrolą spółki zależnej Paola SA. i ujawnienia w sprawozdaniu wartości godziwej praw do znaków towarowych produkowanych przez nią wyrobów.

W strukturze pasywów kluczową pozycję stanowią zobowiązania krótkoterminowe (50,8% sumy bilansowej), co odzwierciedla duże znaczenie kapitałów obcych, w szczególności kredytów bankowych, w finansowaniu bieżącej działalności operacyjnej. Udział zobowiązań krótkoterminowych w sumie bilansowej wykazuje w analizowanym okresie tendencję malejącą: w porównaniu do roku ubiegłego zmniejszył się z 52,1% do 50,8%.

Wskaźniki rotacji uległy poprawie:

- szybkość spłaty należności zmniejszyła się z 67 dni w roku ubiegłym do 65 dni w okresie badanym,
- szybkość spłaty zobowiązań zmniejszyła się z 84 dni w okresie ubiegłym do 83 dni w roku badanym,
- okres obrotu zapasami uległ skróceniu się w porównaniu do roku ubiegłego o 2 dni, osiągając wartość 43 dni.

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

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zastosowane zasady konsolidacji sprawozdań finansowych

1.1 Zasady (polityka) rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej HOOP zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Przyjęte w Grupie Kapitałowej zasady i metody wyceny poszczególnych składników majątkowych, przychodów i kosztów oraz prezentacji danych finansowych były jednakowe.

1.2 Metody konsolidacji kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej we własności jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia kapitału własnego udziałowców mniejszościowych w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie udziału tych udziałowców we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Kapitał własny grupy kapitałowej obejmuje sumę kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz kapitału mniejszości.

1.3 Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdanie finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało na podstawie pakietów sprawozdawczych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę.

Podmiot dominujący, podmioty zależne oraz grupa kapitałowa jednostki współzależnej OOO Megapack skonsolidowane zostały metodą pełną.

W toku konsolidacji dokonano odpowiednich wyłączeń w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zysków i strat powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawartych w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów.

Ponadto wyłączeniom podlegała wartość posiadanych udziałów i akcji przez jednostkę dominującą w kapitale jednostek zależnych.

Wyłączeniu podlegała również kwota marży zawarta w aktywach konsolidowanych jednostek.

1.4 Wartość firmy

W aktywach skonsolidowanego bilansu wykazana jest wartość firmy w kwocie 37,53 mln zł związana z objęciem kontrolą spółek zależnych: OOO Megapack (35,44 mln zł) oraz Bobmark International Sp. z o.o. (2,09 mln zł).

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości Nr 36 „Utrata wartości aktywów” ośrodek generujący przepływy pieniężne z którym związana jest wartość firmy podlega testom na utratę wartości na każdy dzień bilansowy.

Test na trwałą utratę wartości wykazanej w aktywach wartości firmy OOO Megapack został sporządzony na dzień 31.12.2006 roku przez niezależną firmę doradczą, a Zarząd jednostki dominującej stwierdził na tej podstawie, iż na dzień 31 grudnia 2006 roku nie nastąpiła utrata wartości posiadanych przez Hoop SA udziałów jednostki zależnej oraz związanej z nimi wartości firmy wykazanej w aktywach skonsolidowanego bilansu w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości Nr 36 „Utrata wartości aktywów”.

Test na trwałą utratę wartości wykazanej w aktywach wartości firmy Bobmark International Sp. z o.o. został sporządzony na dzień 31.12.2006 roku przez niezależną firmę doradczą, a Zarząd jednostki dominującej stwierdził na tej podstawie, iż na dzień 31 grudnia 2006 roku nastąpiła częściowa utrata wartości posiadanych przez Hoop SA udziałów jednostki zależnej oraz związanej z nimi wartości firmy o początkowej wysokości 5,07 mln zł. Test wykazał utratę wartości na kwotę 2,98 mln zł i w takiej wysokości został utworzony odpis aktualizujący wartość firmy.

Przyjęte założenia i efekty przeprowadzonych testów zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.5 Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną zgodnie z Rozdziałem 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania jednostek powiązanych, obejmującą:

- sprawozdania finansowe i pakiety sprawozdawcze jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej opracowane dla potrzeb konsolidacji z uwzględnieniem transakcji dokonanych w ramach Grupy,
- obliczenie wartości firmy,
- wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia kapitałów mniejszości.

2. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Grupa Kapitałowa HOOP sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione kompletnie i prawidłowo.

3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

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

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został poprzez:

- sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływu środków pieniężnych jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- dokonanie korekt konsolidacyjnych, polegających na wyłączeniu przepływów pieniężnych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej

Zarząd jednostki dominującej sporządził sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej, które jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 1.01.2006 roku – 31.12.2006 roku.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej

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

Warszawa, dnia 25 czerwca 2007 roku

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

Przeprowadzający badanie

Artur Staniszewski
Biegły Rewident
nr ident. 9841/7325

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

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

LIST PREZESA HOOP S.A. DARIUSZA WOJDYGI DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym przedstawiamy wyniki działalności Grupy Kapitałowej HOOP S.A. w roku 2006.

Miniony rok 2006 możemy z pewnością zaliczyć do udanych dla Grupy Kapitałowej HOOP S.A. Zostały zrealizowane wszystkie główne cele, które Zarząd sygnalizował we wcześniejszych komunikatach.

Pierwszym podstawowym celem na rok 2006 była dalsza poprawa wyników głównych podmiotów wchodzących w skład Grupy poprzez systematyczny wzrost sprzedaży oraz poprawę realizowanych marż. Zarówno HOOP S.A., jak i grupa Megapack zanotowały w 2006 roku wyraźny wzrost przychodów ze sprzedaży, oraz zdecydowany wzrost uzyskiwanych na każdym poziomie wyników, co bezpośrednio przełożyło się na znaczną poprawę wyników finansowych osiągniętych przez całą Grupę Kapitałową.

Zysk brutto ze sprzedaży wzrósł w porównaniu z rokiem 2005 o 29%, zysk na sprzedaży wzrósł o 28%, zysk z działalności operacyjnej (EBIT) wzrósł o 82% a zysk netto o ponad 120%.

Wskaźnik EBITDA, określający zdolność Grupy do generowania dodatnich przepływów pieniężnych, wzrósł o 42% z kwoty 51,2 mln PLN w roku 2005 do kwoty 72,5 mln PLN w roku 2006. Ponadto w trakcie 2006 roku udało się zmniejszyć zadłużenie finansowe Grupy zarówno w wartościach bezwzględnych jak i w formie poprawy odpowiednich wskaźników.

Drugi z podstawowych celów na rok 2006 – zwiększenie potencjału Grupy poprzez akwizycje nowych podmiotów – także został zrealizowany.

Rok 2006 był rokiem dynamicznego rozwoju Grupy Kapitałowej HOOP S.A., która powiększyła się o zakupione 31 maja 2006 dwie spółki dystrybucyjne – Bobmark International Sp. z o.o. i Maxpol Sp. z o.o. oraz o zakupioną 31 października 2006 Spółkę Akcyjną Paola – jednego z liderów rynku syropów i soków owocowych wysokosłodzonych.

Dwie pierwsze akwizycje pozwoliły na zwiększenie kontroli HOOP S.A. nad kanałami dystrybucji swoich wyrobów, natomiast nabycie akcji Paola S.A. powinno przyczynić się do

dodatkowego wzrostu przychodów ze sprzedaży wynikającego z poszerzenia oferty produktów oraz wpłynąć na zdecydowaną poprawę wyników finansowych poprzez wykorzystanie efektów synergii.

Wśród najważniejszych zadań na rok 2007 widzimy przede wszystkim intensyfikację działań mających na celu wzrost sprzedaży, takich jak wprowadzanie nowych i modyfikację dotychczasowych produktów, rozbudowę kanałów dystrybucji, nasilenie działań promocyjnych i marketingowych oraz kontynuowanie zmian organizacyjnych mających na celu optymalizację kosztów i jak najlepsze wykorzystanie potencjału Grupy.

Dodatkowym czynnikiem mogącym mieć wpływ na przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej są możliwe przyszłe akwizycje firm z branży napojowej. Rynek napojów, wody i soków w Polsce jest obecnie w okresie intensywnej konsolidacji, a HOOP S.A. zamierza aktywnie uczestniczyć w tym procesie.

Czynnikiem w sposób zasadniczy zwiększającym potencjał Grupy i umożliwiającym w przyszłości realizowanie bardzo dużych projektów akwizycyjnych bądź inwestycyjnych jest planowane połączenie HOOP S.A. z KOFOLA Holding A.S., o którym Spółka informowała komunikatem bieżącym nr 11/2007 z dnia 13 marca 2007. W jego wyniku powstanie podmiot osiągający razem ze spółkami zależnymi roczne przychody przekraczające 1,2 mld. PLN.

Wszystkie, wymienione powyżej czynniki dają podstawy do twierdzenia, że rok 2007 i lata następne będą okresem dynamicznego rozwoju Grupy Kapitałowej HOOP S.A., a uzyskiwane wyniki powinny w pełni satysfakcjonować Akcjonariuszy Spółki.

Z poważaniem

Prezes Zarządu HOOP S.A.

Dariusz Wojdyga

Warszawa, dnia 25 czerwca 2007 roku

Oświadczenie

Zgodnie z § 96 ust.1 pkt 6 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd HOOP S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2006 rok został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zarząd HOOP S.A.

Dariusz Wojdyga

Prezes Zarządu

.....

Marek Jutkiewicz

Wiceprezes Zarządu

.....

Warszawa, dnia 25 czerwca 2007 roku

Oświadczenie

Zgodnie z § 96 ust.1 pkt 5 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd HOOP S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej HOOP S.A. oraz je wynik finansowy, oraz że sprawozdanie zarządu z działalności grupy kapitałowej HOOP S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd HOOP S.A.

Dariusz Wojdyga

Prezes Zarządu

.....

Marek Jutkiewicz

Wiceprezes Zarządu

.....

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
HOOP S.A.**



za 2006 rok

© HOOP S.A.

WARSZAWA
2007

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Dane jednostki dominującej:

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

2. Czas trwania działalności Emitenta i jednostek zależnych z Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

3. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2006r. - 31.12.2006r. oraz okres porównywalny 01.01.2005r. – 31.12.2005r.

4. W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki dominującej stanowili:

Zarząd: Dariusz Wojdyga – Prezes, Marek Jutkiewicz – Wiceprezes.
W 2006 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Hoop S.A.

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

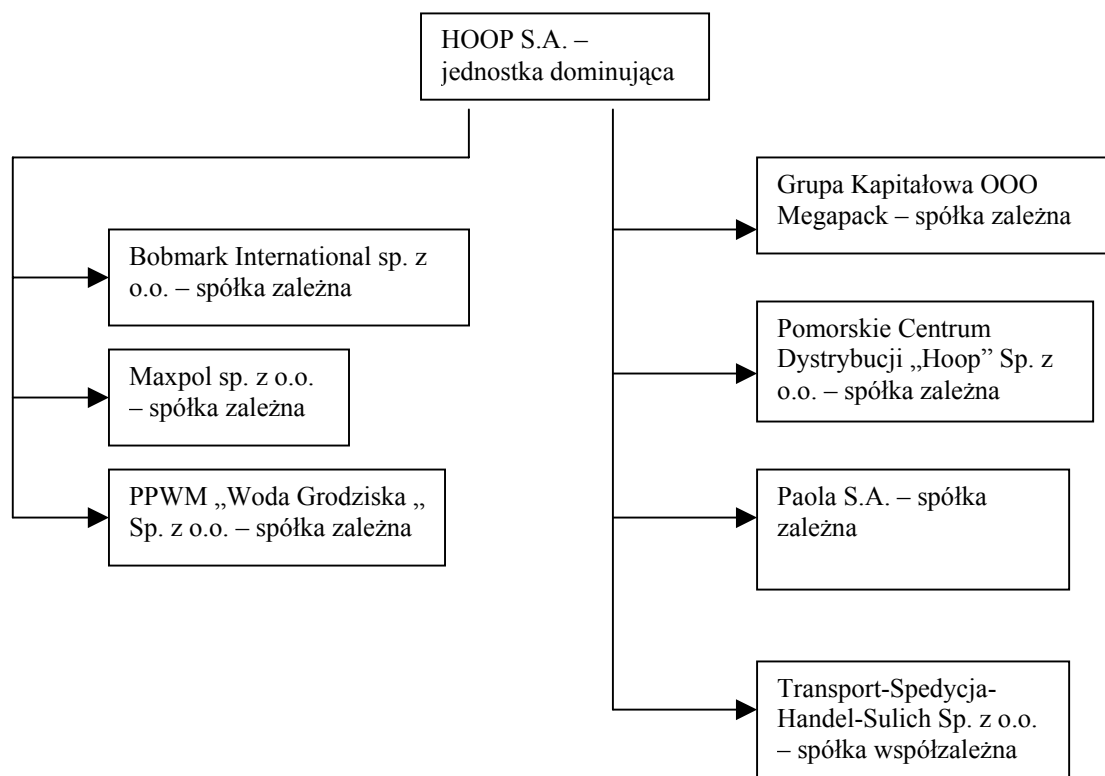
5. W skład jednostek grupy kapitałowej nie wchodzi jednostki sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

6. Informacje dotyczące połączenia spółek.

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

Jednostka dominująca objęła kontrolą spółki zależne Bobmark International Sp. z o.o., Maxpol Sp. z o.o. oraz Paola S.A. Opis rozliczenia tych transakcji zawierają dodatkowe informacje do sprawozdania finansowego.

7. Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych emitenta.



Grupe kapitałową tworzą:

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

Bobmark International Sp. z o.o.

- a) siedziba : Jana Olbrachta 94, 01-102 Warszawa
- b) podstawowy przedmiot działalności: sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych PKD5134B
- c) organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000092637,
- d) procent posiadanego kapitału – 100%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA – 100% .

Maxpol Sp. z o.o.

- a) siedziba : Sufczyn 201, 32-852 Dębno
- b) podstawowy przedmiot działalności: handel hurtowy i detaliczny napojów alkoholowych i bezalkoholowych, EKD 5134A
- c) organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy w Tarnowie Wydział V Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 000006862
- d) procent posiadanego kapitału – 100%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA – 100% .

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

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

OOO Megapack

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

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

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

Paola S.A.

- a) siedziba : ul. Wrocławska 52, 55-040 Bielany Wrocławskie
- b) podstawowy przedmiot działalności: produkcja soków owocowych i warzywnych bezalkoholowych, PKD 1532Z
- c) organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000223136
- d) procent posiadanego kapitału – 100%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZA – 100% .

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

- a) siedziba: ul. Żwirki i Wigury 63, 17-100 Bielsk Podlaski,
- b) podstawowy przedmiot działalności: towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi oraz uniwersalnymi,
- c) organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000176790,
- d) procent posiadanego kapitału – 50%, udział w ogólnej liczbie głosów na WZW – 50%.

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

9. Porównywalność sprawozdań

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

10. Korekty wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania.

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

11. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz zasady konsolidacji sprawozdań w grupie kapitałowej HOOP S.A.

Wartości niematerialne i prawne

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

Wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne nabyte w transakcjach zakupu spółek wycenione zostały w wartościach godziwych.

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

Wartości niematerialne i prawne	Okres amortyzacji w latach
Oprogramowanie komputerowe	2 –3,3
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	5-10

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

Środki trwałe

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

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

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

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

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki amortyzacji liniowej:

- grupa 0 od 5 % do 10%
- grupa I od 1,5% do 4,5%
- grupa II od 1,5 % do 4,5%
- grupa III od 6 % do 30 %
- grupa IV od 6 % do 30%
- grupa V 14%
- grupa VI od 10% do 20%
- grupa VII od 12,5 % do 20%
- grupa VIII od 12,5 % do 25%

Dla dużych środków trwałych, których elementy składowe zużywają się w różnym czasie stosuje się odrębne stawki amortyzacyjne.

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

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

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

Środki trwałe Grupy kapitałowej Megapack oraz pozostałych nabytych spółek zostały wycenione w wartości godziwej.

Środki trwałe w budowie

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

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

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,

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

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

Inwestycje

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

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

Inwestycje krótkoterminowe wyceniono w bilansie według ceny nabycia.

Pożyczki udzielone wycenione są w kwotach wymagających zapłaty.

Zapasy

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

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

Produkcja w toku

Produkcję w toku wyceniono w koszcie materiałów bezpośrednich.

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

Rozrachunki

Należności

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

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

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

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

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

Należności długoterminowe dotyczą kaucji związanych z umowami leasingu.

Zobowiązania

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

Na dzień powstania, zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

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

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

Środki pieniężne

Wycenia się według wartości nominalnej.

Różnice kursowe

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

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

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych:

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

Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Rezerwy

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

Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe zobowiązania:

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

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

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi, zgodnie z wytycznymi MSR nr 19 przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Odprawy emerytalne i rentowe wypłacane są zgodnie z zapisami art.92 Kodeksu Pracy w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Emeryci i renciści ponownie zatrudnieni nie nabywają ponownie prawa do odprawy

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

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

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

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

Do odpisu czynnych rozliczeń międzyokresowych spółki Grupy Kapitałowej stosują indywidualnie oszacowany okres, w zależności od charakteru i wartości rozliczanej pozycji.

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

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

Koszt urlopów pracowniczych .

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółek Grupy Kapitałowej obejmują w szczególności:

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, rozliczane równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych środków trwałych sfinansowanych
- wartość przyjętych nieodpłatnie w tym w drodze darowizny środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku,
- zysk z tytułu realizacji umów leasingu zwrotnego.

Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółki Grupy Kapitałowej ustalają aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości.

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Kapitał własny

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

Kapitał zapasowy Grupy Kapitałowej tworzony jest:

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

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki dominującej.

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów przeznaczony jest do ewidencji skutków wyceny aktywów Spółki dominującej Pozostały kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia Statutu Spółki dominującej na rozwój Spółki.

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

Przychody i zyski

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

Koszty i straty

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

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

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

Rachunek zysków i strat sporządza się w wersji kalkulacyjnej.

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

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

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

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

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi

do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

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

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

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

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

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

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

Zasady konsolidacji w Grupie Kapitałowej HOOP SA

Procedury organizacyjne

1. Na każdy dzień bilansowy, skład i struktura Grupy Kapitałowej określana jest przez jednostkę dominującą.
2. Jednostki powiązane spełniające warunki konsolidacji, podlegają włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli, współkontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu, do dnia utraty kontroli, współkontroli lub ustania wywierania znaczącego wpływu,
3. Jednostki powiązane stosują do celów konsolidacji jednolite zasady rachunkowości zgodne z MSR/MSSF obowiązujące w jednostce dominującej oraz jednolitą formę i zakres sprawozdań jednostkowych, będących podstawą konsolidacji w Grupie. Dane jednostek o odmiennych zasadach rachunkowości, do celów konsolidacji podlegają przekształceniom odpowiednio do zasad rachunkowości jednostki dominującej,
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest na dzień bilansowy oraz za okres obrotowy określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej,
5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe wyrażone jest w walucie polskiej.
6. Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną dokonują uzgodnień wzajemnych transakcji okresu sprawozdawczego oraz wzajemnych rozrachunków na dzień bilansowy.

7. Wszystkie pozycje bilansu Megapacku zostały przeliczone na walutę polską wg kursu rubla rosyjskiego na ostatni okres sprawozdawczego, tj. po kursie 0,1105 PLN/RUB.

Procedury merytoryczne

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

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

Korekty konsolidacyjne

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

Wartość firmy, ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych.

Różnica wartości udziałów w jednostkach zależnych wyrażonych w cenie nabycia, nad wartością godziwą odpowiadających im aktywów netto ustalona na dzień objęcia kontrolą, stanowiąca ujemną wartość firmy podlega odpisom w skonsolidowany rachunek zysków i strat w m-cu objęcia kontroli. Wartość firmy zaś poddaje się, zgodnie z wymogami MSR 36, testom na utratę wartości na koniec każdego roku obrotowego.

A. Megapack

Test na utratę wartości firmy Megapack przeprowadzony na dzień bilansowy zgodnie z wymogami MSR 36 potwierdził, że nie nastąpiła trwała utrata wartości firmy.

Wartość bilansowa wartości firmy przypisanej do ośrodka wypracowującego środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniosła 35.445 tys. zł.

Wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez Zarząd Megapack budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres. Do określenia wartości po okresie prognozy została wykorzystana formuła ciągłej kapitalizacji dochodu, biorąc pod uwagę wyniki z ostatniego roku szczegółowej prognozy. Przyjęto iż dochody w kolejnych okresach będą się kształtować bezwzrostowo.

Główne założenia stosowane przy obliczaniu wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne:

Planowana marża EBITDA - podstawę do określenia wartości przypisanej planowanej marży brutto stanowi średnia marża brutto osiągnięta w okresie bezpośrednio poprzedzającym okres budżetowy. W pierwszym roku prognozy w związku ze wzrostem przychodów z tytułu „co-packing” założono spadek marży, natomiast w kolejnych latach rośnie ona o spodziewany wskaźnik efektywności.

Inflacja - podstawę ustalenia wartości przypisanej inflacji stanowią prognozowane indeksy cen w ciągu okresu budżetowego dla rynku rosyjskiego. Wartości

przypisywane głównym zakładanym wielkościom są zgodne z informacjami pochodzącymi ze źródeł zewnętrznych.

Co-packing & tolling - podstawę do określenia przychodów z tego rodzaju działalności (rozlewanie i pakowanie dla stron trzecich m.in. dla Pepsi Co.) stanowią aktualne możliwości produkcyjne spółki.

Rynek - wzrost rynków podstawowej produkcji firmy prognozowany był na podstawie ocen ekspertów wychodząc z orientacyjnych wskaźników konsumpcji tych napojów w innych krajach.

Metody wyceny wartości przypisane do każdego kluczowego założenia użytego do oszacowania wartości użytkowej odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie i znajomości rynku Zarządu Megapack i są spójne z zewnętrznymi źródłami informacji.

Prognozy przepływów pieniężnych zostały przygotowane w horyzoncie pięcioletnim, na podstawie zatwierdzonego przez Zarząd Megapack planu finansowego na lata 2006-2010.

Do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych poza okres prognozy zastosowano zerową stopę wzrostu dochodów, ale jednak też żadne korekty od EBITDY do wolnych przepływów gotówkowych.

Do kalkulacji wartości bieżącej przepływów pieniężnych wykorzystano stopę dyskonta w wysokości 20.5% w 2007 roku które maleje w przyszłości do 15,5% ze względu na racjonalny efekt oczekiwanych wyników operacyjnych oraz wskazań makroekonomicznych rosyjskiej gospodarki.

B. Bobmark

Test na utratę wartości firmy Bobmark przeprowadzony na dzień bilansowy zgodnie z wymogami MSR 36 potwierdził, że nastąpiła trwała utrata wartości firmy na kwotę 2 979 tys.PLN.

Poniższa tabela przedstawia sposób wyliczenia i końcowy rezultat oszacowania wartości:

Wycena wartości Bobmark International Sp. z o.o.					
MPLN	Metoda				Suma
	Analiza porównawcza (Alma, Eldorado,		Osobna analiza		
	EV/sales	EV/EBITDA	P/E	DCF	
Wartość wynikająca z metody	7,4	0,0	1,1	2,10	10,63
Waga wyceny	10%	20%	20%	50%	100%
Wycena	0,74	0,00	0,23	1,05	2,02

Algorytm wyceny przyjmuje 10% z analizy EV/sales (wartość firmy/ sprzedaż), 20% z analizy EV/EBITDA i 20% z analizy P/E porównywanych spółek, natomiast pozostałe 50% z wyniku zastosowania zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie prognoz finansowych firmy Bobmark.

W związku z powyższym wartość firmy Bobmark na 31.12.2006 r. kształtuje się w przedziale 2 020 tys.PLN , z marginesem 5% w górę lub w dół. Wartość firmy Bobmark na dzień nabycia wynosiła 5 065 tys.PLN. Test na utratę wartości firmy Bobmark wykazał, że nastąpiła częściowa utrata wartości firmy na kwotę 2 979 tys.PLN.

C. Maxpol i Paola

Wartość firmy powstałą na dzień objęcia kontroli w spółkach Maxpol (94 tys. PLN) i Paola (61 tys. PLN) poddano na 31.12.2006 r. testom na utratę wartości, które wykazały trwałą utratę wartości. Kwoty odpowiednio 94 tys.PLN i 61 tys.PLN zostały jednorazowo odpisane w ciężar wyniku finansowego.

Pakiety konsolidacyjne

Zarządy spółek zależnych Grupy Kapitałowej przygotowały pakiety konsolidacyjne będące podstawą przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

12. Średnie kursy wymiany złotego.

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

	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
1. kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	3,8312	3,8598
2. kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	3,8991	4,0233
3. najwyższy kurs w okresie /Tab. nr 122/A/NBP/2006, Tab. nr 83/A/NBP/2005	4,1065	4,2756
4. najniższy kurs w okresie /Tab. nr 36/A/NBP/2006 /Tab. nr 240/A/NBP/2005,	3,7565	3,8223

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

13.1 Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu

		stan w tys. EURO	
		Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2005
A k t y w a r a z e m		125 748	101 260
I	Aktywa trwałe	63 892	55 695
II.	Aktywa obrotowe	61 856	45 565
P a s y w a r a z e m		125 748	101 260
I	Kapitał własny udziałowców spółki dominującej	31 709	27 624
II	Kapitały mniejszości	6 311	4 264
III	Ujemna wartość firmy jedn. podporządkowanych	0	0
IV	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	87 728	69 372

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 3,8312 zł/EURO.

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

13.2 Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat

		w tys. EURO	
		okres bieżący	okres porównywalny
I.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	170 305	130 892
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	117 678	91 394
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	52 627	39 498
IV.	Zysk (strata) na sprzedaży	7 629	5 799
V.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 123	5 381
VI.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	8 463	3 728
VII.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
VIII.	Zysk (strata) brutto	7 659	3 728
IX.	Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	3 911	1 721

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 3,8991 zł/EURO.

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

13.3 Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływu środków pieniężnych

		w tys. EURO	
		okres bieżący	okres porównywalny
A.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	13 011	8 426
B.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 5 566	1 180
C.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-7 619	-7 175
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	- 174	2 431
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-178	2 534
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 947	1 337
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	3 799	3 947

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 3,8991 zł/EURO,
- danych z pozycji F - kurs ustalony przez NBP na ten dzień 30 grudnia 2005 roku, tj. kurs 3,8598 zł/EURO,
- danych z pozycji E,G - kurs ustalony przez NBP na ten dzień 29 grudnia 2006 roku, tj. kurs 3,8312 zł/EURO.

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

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

14. Różnice pomiędzy polskimi i międzynarodowymi standardami rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie ze standardami MSSF.

Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różnią się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości w Grupie (według MSR/MSSF) a ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości wynikają z kwestii przedstawionych poniżej.

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

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	2 006	2005
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		244 781	214 970
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	32 337	1 118
- wartość firmy		0	0
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	37 531	35 445
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	161 062	165 272
4. Należności długoterminowe	4, 9	1 089	1 974
4.1. Od jednostek powiązanych		0	0
4.2. Od pozostałych jednostek		1 089	1 974
5. Inwestycje długoterminowe	5	3 939	2 912
5.1. Nieruchomości		1 000	123
5.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		2 939	2 789
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		0	0
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją		0	0
b) w pozostałych jednostkach		2 939	2 789
5.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	8 823	8 249
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 668	8 249
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		155	0
II. Aktywa obrotowe		236 984	175 874
1. Zapasy	7	65 483	43 741
2. Należności krótkoterminowe	8, 9	151 814	116 123
2.1. Od jednostek powiązanych		51	435
2.2. Od pozostałych jednostek		151 763	115 688
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	15 483	15 235
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		15 483	15 235
a) w jednostkach powiązanych		0	0
b) w pozostałych jednostkach		930	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		14 553	15 235
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	4 204	775
A k t y w a r a z e m		481 765	390 844
P a s y w a			
I. Kapitał własny		145 663	123 081
I.A Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej		121 485	106 623
1. Kapitał zakładowy	13	13 089	13 089
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	14	0	-22 920
4. Kapitał zapasowy	15	93 184	112 327
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	16	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	17	4 936	4 936
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-2 332	-1 635
a) dodatnie różnice kursowe		0	0
b) ujemne różnice kursowe		2 332	1 635
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-2 641	-6 099
9. Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej		15 249	6 925
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	18	0	0
I.B Kapitały mniejszości	19	24 178	16 458
II. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	20	0	0
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		336 102	267 763
1. Rezerwy na zobowiązania	21	17 862	5 563
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		12 952	5 210
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		423	79
a) długoterminowa		141	71
b) krótkoterminowa		282	8
1.3. Pozostałe rezerwy		4 487	274
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		4 487	274
2. Zobowiązania długoterminowe	22	61 151	45 803
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek		61 151	45 803
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	244 615	203 599
3.1. Wobec jednostek powiązanych		49	1 722
3.2. Wobec pozostałych jednostek		233 240	194 457
3.3. Fundusze specjalne		11 326	7 420
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	12 474	12 798
4.1. Ujemna wartość firmy		0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		12 474	12 798
a) długoterminowe		4 952	7 265
b) krótkoterminowe		7 522	5 533
P a s y w a r a z e m		481 765	390 844

Wartość księgowa		121 485	106 410
Liczba akcji		13 088 576	12 976 800
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	9,28	8,20

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	2 006	2005
1. Należności warunkowe	26	2 000	
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		2 000	
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
2. Zobowiązania warunkowe	26	0	0
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
- zawartych umów leasingu			
- umów leasingu			
3. Inne (z tytułu)		56	
- linia do rozlewu wód			
- owijarka palet			
- transporter rolkowy			
- środki transportu		56	
Środki trwale wykazywane pozabilansowo, razem			
...			
Pozycje pozabilansowe, razem		2 056	0

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	2 006	2 005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		664 038	526 619
- od jednostek powiązanych		0	3 569
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	588 772	475 177
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	75 266	51 442
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		458 840	367 704
- od jednostek powiązanych		0	2 265
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	396 946	333 805
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		61 894	33 899
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		205 198	158 915
IV. Koszty sprzedaży	29	134 246	98 204
V. Koszty ogólnego zarządu	29	41 204	37 380
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		29 748	23 331
VII. Pozostałe przychody operacyjne		23 657	18 688
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		2 507	1 519
2. Dotacje		90	0
3. Inne przychody operacyjne	30	21 060	17 169
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		13 936	20 370
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		3 088	6 572
3. Inne koszty operacyjne	31	10 848	13 798
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		39 469	21 649
X. Przychody finansowe	32	1 635	3 446
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
2. Odsetki, w tym:		1 199	596
- od jednostek powiązanych		0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
5. Inne		436	2 850
XI. Koszty finansowe	33	8 106	10 098
1. Odsetki, w tym:		7 237	9 511
- dla jednostek powiązanych		0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
4. Inne		869	587
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	34	0	0
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		32 998	14 997
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)		0	0
1. Zyski nadzwyczajne	35	0	0
2. Straty nadzwyczajne	36	0	0
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		3 134	0
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0	0
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)		29 864	14 997
XVIII. Podatek dochodowy	37	6 195	3 553
a) część bieżąca		3 240	1 908
b) część odroczone		2 955	1 645
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	38	0	0
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0	0
XXI. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX)		23 669	11 444
XXII. (Zyski) straty akcjonariuszy mniejszości		8 420	4 519
XXIII. (Zyski) straty netto akcjonariuszy jednostki dominującej	39	15 249	6 925
Zysk (strata) netto (zanalizowany) akcjonariuszy jednostki dominującej		15 249	6 925
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		13 088 576	12 976 800
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł)	40	1,17	0,52

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	2 006	2 005
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	122 656	98 454
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		12 053
b) korekty błędów podstawowych	425	
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	123 081	110 507
<i>Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej</i>		
II. Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej na początek okresu (BO)	106 410	84 883
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		14 252
b) korekty błędów podstawowych	213	
II.a. Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	106 623	99 135
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	13 089	13 089
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	-
a) zwiększenia (z tytułu)	0	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	-
-	0	-
...	0	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	-
- umorzenia akcji (udziałów)	0	-
-	0	-
...	0	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	13 089	13 089
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	-
a) zwiększenia (z tytułu)	0	-
-	0	-
...	0	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	-
-	0	-
...	0	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-22 920	22 920
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	-
a) zwiększenia (z tytułu)	0	-
- nabycia	0	-
...	0	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	22 920	-
- sprzedaży	22 920	-
...	0	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	22 920
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	112 327	116 387
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-
a) zwiększenia (z tytułu)	871	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	-
- z podziału zysku (ustawowo)	871	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- z aktualizacji wyceny	0	-
- zaokrąglenia	0	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	20 014	4 060
- pokrycia straty		4 060
- sprzedaży akcji własnych	20 014	-
...	0	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	93 184	112 327
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	-
a) zwiększenia (z tytułu)	0	-
...	0	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	-
- zbycia środków trwałych	0	-
- z tytułu zaokrąglenia	0	-
- korekt MSR/MSSF	0	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	4 936	1 436
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	-
a) zwiększenia (z tytułu)		3 500
- utworzenia kapitału z zysku		3 500
...	0	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	-
-	0	-
...	0	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	4 936	4 936

7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-2 332	-	1 635
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	826	-	6 659
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	14 818		5 312
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	14 818		5 312
a) zwiększenia (z tytułu)	0		-
- podziału zysku z lat ubiegłych			-
-	0		-
...	0		-
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 466		3 500
- korekty konsolidacyjnej			
- na utworzenie kapitału rezerwowego			3 500
- na wypłatę dywidendy	2 595		-
- na zwiększenie kapitału zapasowego	871		
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	11 352		1 812
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	13 992		11 971
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych	0		-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	13 992		11 971
a) zwiększenia (z tytułu)	1		-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			-
- zaokrąglenia	1		-
	0		-
b) zmniejszenia (z tytułu)			4 060
- pokrycie straty z lat ubiegłych			4 060
...	0		-
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	13 993		7 911
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 641	-	6 099
9. Wynik netto akcjonariuszy jednostki dominującej	15 249		6 925
a) zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	15 249		6 925
b) strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej			
c) odpisy z zysku akcjonariuszy jednostki dominującej			-
<i>Kapitał własny udziałowców mniejszościowych</i>			
III . Kapitały mniejszości na początek okresu	16 458		11 372
Zmiany kapitałów mniejszości			
a) zwiększenia (z tytułu)	8 420		5 086
- zysku mniejszości	8 420		4 519
- różnic z przeliczenia jednostek podporządkowanych			567
b) zmniejszenia (z tytułu)	700		-
- straty mniejszości			
- różnic z przeliczenia jednostek podporządkowanych	700		
Kapitały mniejszości na koniec okresu (BZ)	24 178		16 458
IV. Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec okresu (BZ)	121 485		106 623
V. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	145 663		123 081
VI. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0		-

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2 006	2 005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia	0	-
I. Wpływy	0	-
1. Sprzedaż	0	-
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej	0	-
II. Wydatki	0	-
1. Dostawy i usługi	0	-
2. Wynagrodzenia netto	0	-
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia	0	-
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym	0	-
5. Inne wydatki operacyjne	0	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	0	-
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	0	-
I. Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	15 249	6 925
II. Korekty razem	35 481	26 975
1. Zyski (straty) mniejszości	8 420	4 519
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-
3. Amortyzacja, w tym:	33 033	29 534
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	3 134	-
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 434	2 899
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 133	9 383
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	225	94
7. Zmiana stanu rezerw	-1 902	1 157
8. Zmiana stanu zapasów	-6 357	3 963
9. Zmiana stanu należności	-10 619	18 264
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	787	13 111
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 449	9 266
12. Inne korekty	2 746	2 277
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	50 730	33 900
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	-
I. Wpływy	3 464	8 914
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 122	8 914
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	-
a) w jednostkach powiązanych	0	-
- zbycie aktywów finansowych	0	-
- dywidendy i udziały w zyskach	0	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	-
- odsetki	0	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	-
b) w pozostałych jednostkach	0	-
- zbycie aktywów finansowych	0	-
- dywidendy i udziały w zyskach	0	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	-
- odsetki	0	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	342	-
II. Wydatki	25 167	4 165
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 525	4 149
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	16
3. Na aktywa finansowe, w tym:	11 860	-
a) w jednostkach powiązanych	11 710	-
- nabycie aktywów finansowych	11 710	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	-
b) w pozostałych jednostkach	150	-
- nabycie aktywów finansowych	150	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	782	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-21 703	4 749
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	-
I. Wpływy	161 524	135 512
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	-
2. Kredyty i pożyczki	161 409	135 464
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	-
4. Inne wpływy finansowe	115	48
II. Wydatki	191 233	164 381
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 594	-
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	162 675	124 023
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	279	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	18 631	31 009
8. Odsetki	7 054	9 349
9. Inne wydatki finansowe	0	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-29 709	28 869
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-682	9 780
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-682	9 780
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 235	5 455
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	14 553	15 235
- o ograniczonej możliwości dysponowania	10 454	7 022

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2 006	2 005
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	26 409	556
- oprogramowanie komputerowe	277	544
d) inne wartości niematerialne i prawne	5 928	562
	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	32 337	1118

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			1 828	1 813	1 128		2 956
korekta prezentacyjna stanu początkowego					0		0
razem BO			1 828	1 813	1 128		2 956
b) zwiększenia (z tytułu)			26 688	85	6 227	0	32 915
zakup			52	46	1 259		1 311
przyjęcie ze środków trwałych w budowie							0
objęcie konsolidacją			26 636	39	4 968		31 604
c) zmniejszenia (z tytułu)			1	0	0		1
likwidacja			1	0	0		1
d) różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych							0
e) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			28 515	1 898	7 355		35 870
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			1 272	1 269	566		1 838
korekta prezentacyjna stanu początkowego					0		0
razem BO			1 272	1 269	566		1 838
g) amortyzacja za okres (z tytułu)			737	253	192		929
amortyzacja planowana			737	253	192		929
h) zmniejszenia			1	0	0		1
likwidacja			1	0	0		1
i) różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych			-1				-1
j) korekta umorzenia odniesiona w pozostałe koszty operacyjne					55		55
k) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			2 007	1 522	813		2 820
l) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			0	0	0		0
- zwiększenie					768		768
- zmniejszenie					55		55
m) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu			0	0	713		713
n) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			26 508	376	5 829	0	32 337

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2 006	2 005
a) własne	32 337	1 118
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	-
-	0	-
...	0	-
Wartości niematerialne i prawne razem	32 337	1 118

Nota 2.

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2 006	2 005
a) wartość firmy - jednostki zależne	37 531	35 445
b) wartość firmy - jednostki współzależne	0	-
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	37 531	35 445

Przeprowadzony na koniec roku obrotowego test wykazał trwałą utratę wartości firmy w odniesieniu do spółki Bobmark na kwotę 2 979 tys.zł., spółki Maxpol na kwotę 94 tys.zł i spółki Paola na kwotę 61 tys.zł.

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	2 006	2 005
a) wartość firmy brutto na początek okresu	36 046	36 046
b) zwiększenia (z tytułu)	5 220	-
- zakupu udziałów - Bobmark	5 065	-
- zakupu udziałów - Maxpol	94	-
- zakupu akcji - Paola	61	-
...	0	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	41 266	36 046
e) odpis wartości firmy na początek okresu	601	601
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	3 134	-
- odpis wartości firmy - Bobmark	2 979	-
- odpis wartości firmy - Maxpol	94	-
- odpis wartości firmy - Paola	61	-
...	0	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	3 735	601
h) wartość firmy netto na koniec okresu	37 531	35 445

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	2 006	2 005
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	-
b) zwiększenia (z tytułu)	0	-
-	0	-
...	0	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	-
-	0	-
...	0	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	-
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	-
-	0	-
...	0	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	-
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	-

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	2 006	2 005
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	-
b) zwiększenia (z tytułu)	0	-
-	0	-
...	0	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	-
-	0	-
...	0	-
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	-
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	-
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	-
-	0	-
...	0	-
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	-
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	-

Nota 3.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2 006	2 005
a) środki trwałe, w tym:	157 200	164 244
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 366	1 177
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	45 622	41 823
- urządzenia techniczne i maszyny	95 230	112 612
- środki transportu	8 407	5 722
- inne środki trwałe	5 575	2 910
b) środki trwałe w budowie	3 700	1 028
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	162	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	161 062	165 272

Ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym na dzień 31.12.2006

Rodzaj zabezpieczenia - wartość według wyceny rzeczoznawców.	Rodzaj zobowiązania
Hipoteka kaucyjna do kwoty 24.300 tys.zł. ustanowiona na nieruchomości położonej w Bielsku Podlaskim	Kredyt w Banku Handlowym S.A. w Warszawie
Hipoteka kaucyjna do kwoty 24.300 tys.zł. ustanowiona na nieruchomości położonej w Bielsku Podlaskim	Kredyt w Banku Handlowym S.A. w Warszawie
Hipoteka kaucyjna na kwotę 10.000 tys.zł. na nieruchomości w Tychach. Zastaw rejestrowy na znaku "Arctic" do kwoty 10 000 tys. Zł.	Kredyt w PEKAO S.A. w Warszawie
Hipoteka kaucyjna do kwoty 27.000 tys.zł. na nieruchomości w Grodzisku Wielkopolskim.	Kredyt w banku Kredyt Bank S.A. w Warszawie
Hipoteka kaucyjna na kwotę 5.000 tys.zł. na nieruchomości w Tychach. Zastaw rejestrowy na znaku "Arctic" do kwoty 5 000 tys. Zł.	Kredyt w PEKAO S.A. w Warszawie
umowa cesji wierzytelności z umowy dotacji ze wskazaniem w zawiadomieniu o zawarciu umowy przelewu numeru r-ku, na który mają wpłynąć środki z dotacji, 2) pełnomocnictwo do obciążania i pobierania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach, 3) pełnomocnictwo do obciążania i pobierania, zgodnie z umową, środków pieniężnych z tytułu dotacji - zgromadzonych na r-ku pomocniczym, przekazanych przez ARiMR na spłatę udzielonego kredytu i innych wymagalnych zobowiązań wynikających z Umowy, 4) blokada środków pieniężnych z dotacji zgromadzonych na r-ku pomocniczym	Kredyt w banku Kredyt Bank S.A.
zastaw rejestrowy na urządzeniach: etykieciarkie i rozlewaczce, 2) cesja praw z polisy ubezpieczenia urządzeń, o których mowa w pkt 1) od ognia i innych zdarzeń losowych, 3) przewłaszczenie maszyn i urządzeń: nalewaczki oraz 3 etykieciarek i formy 4-gniazdowej o łącznej wartości księgowej 253 433,14, 4) cesja praw z polisy ubezpieczenia przewłaszczonych maszyn i urządzeń, o których mowa w pkt 3), od ognia i innych zdarzeń losowych	Kredyt w banku Kredyt Bank S.A.
weksle własne in blanco opłacone do kwoty 2,5 mln wraz z deklaracją wekslową, 2) zastaw rejestrowy na zapasach materiałów, surowcach, opakowaniach oraz produktach gotowych składowanych w magazynie w Kwieciszów w wysokości 2,1 mln zł., 3) cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów materiałów od ognia i innych zdarzeń losowych, 4) cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów produktów gotowych od ognia i innych zdarzeń losowych, 5) hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 1,5 mln zł. ustanowiona na nieruchomościach położonych w Kwieciszowie, 6) hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 0,8 mln zł. ustanowiona na nieruchomościach położonych w Kwieciszowie, 7) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych nieruchomości, o której mowa w pkt 5) i 6).	Kredyt w banku Kredyt Bank S.A.
weksle in blanco, 2) wierzytelności	zob. z tyt. Faktoringu Raiffeisen Bank Polska S.A.
zastaw rejestrowy na instalację pasteryzatora wraz z montowanymi podzespołami	pożyczka Dohler Polska
hipoteka ustanowiona na nieruchomości i gruntach w wys 4 385 tys.	zabezpieczenie kredytu kupieckiego i wierzytelności
zastaw rejestrowy Royal Unibrew na środkach transportowych do kwoty 17 tys	limit kredytowy dostawcy
zabezpieczenie na urządzeniach technicznych o wartości 82 234 tys. RUR (9 087 tys. PLN)	Kredyt w Bank of Moscow

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 823	60 526	199 179	18 049	5 663	285 240
korekta prezentacyjna stanu początkowego						0
razem BO	1 823	60 526	199 179	18 049	5 663	285 240
b) zwiększenia razem	1 251	6 431	6 455	6 094	3 585	23 816
- zakup		11	4 208	468	1 435	6 122
- objęcie konsolidacją	1 251	5 726	1 753	2 682	231	11 643
- leasing 2006				2 087		2 087
- przyjęcie z inwestycji		694	494	857	1 919	3 964
- różnice kursowe z tytułu przeliczenia			0	0		0
c) zmniejszenia razem	0	0	1 846	5 947	618	8 411
- przeniesienie do środków trwałych w budowie						0
- likwidacja		0	164	201	566	931
- sprzedaż	0	0	101	5 467	3	5 571
- niedobory			15		49	64
- darowizny				88		88
- kradzież				165		165
- różnice kursowe z tytułu przeliczenia			1 566	26		1 592
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 074	66 957	203 788	18 196	8 630	300 645
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	646	18 517	86 545	12 327	2 753	120 788
korekta prezentacyjna stanu początkowego						0
razem BO	646	18 517	86 545	12 327	2 753	120 788
zwiększenia	62	2 652	22 646	2 692	918	28 970
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	62	2 652	22 646	2 692	918	28 970
- amortyzacja środki własne	62	2 652	17 294	1 873	915	22 796
- amortyz. leasing			5 352	819	3	6 174
- umorzenie						0
- zwiększenia na skutek przeliczenia			0	0		0
Zmniejszenia	0	0	633	5 244	616	6 493
sprzedaż		0	6	5 084	3	5 093
niedobory			13		47	60
likwidacja		0	161	26	566	753
kradzież				116		116
zmniejszenia na skutek przeliczenia			453	18		471
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	708	21 169	108 558	9 775	3 055	143 265
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	186	22	0	0	208
- zwiększenie (objęcie konsolidacją)				24		24
- zmniejszenie		20	22	10		52
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	166	0	14	0	180
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 366	45 622	95 230	8 407	5 575	157 200

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2 006	2 005
a) własne	133 526	136 742
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	23 674	27 502
-	0	0
...	0	0
Środki trwałe bilansowe razem	157 200	164 244

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	2 006	2 005
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
- wartość gruntów użytkowanych wieczystość	0	0
- linia do rozlewu wód	0	0
- owijarka palet	0	0
- transporter rolkowy	0	0
- środki transportu	56	0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	56	0

Nota 4.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	2 006	2 005
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych (z tytułu)	0	0
- kaucji	0	0
...	0	0
- od jednostek współzależnych (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
- od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
- od znaczącego inwestora (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
- od jednostki dominującej (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	1 089	1974
- kaucji	1 089	1974
...	0	0
Należności długoterminowe netto	1 089	1974
c) odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności długoterminowe brutto	1 089	1974

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2 006	2 005
a) stan na początek okresu	1 974	3914
-	0	0
...	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	1 006	0
- zapłaty nowej kaucji	9	0
- wyceny bilansowej	97	0
- przekwalifikowania do należności długoterminowych	900	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 891	1940
- wyceny bilansowej	58	97
- przekwalifikowania do należności krótkoterminowych	1 833	1601
- rozliczenia	0	242
d) stan na koniec okresu	1 089	1974
-	0	0
...	0	0

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	2 006	2 005
Stan na początek okresu	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	0	0

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 006	2 005
a) w walucie polskiej	1 089	1974
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta 1/EUR	0	0
tys. zł	0	0
...	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Należności długoterminowe, razem	1 089	1974

Część należności długoterminowych denominowana jest w EURO. Ponieważ płatność tych należności następuje w PLN wykazano je w walucie polskiej.

Nota 5.

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2 006	2 005
a) stan na początek okresu	123	123
-	0	0
...	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	877	0
- objęcie konsolidacją	877	0
...	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
d) stan na koniec okresu	1 000	123
-	0	0
...	0	0

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2 006	2 005
a) stan na początek okresu	0	0
-	0	0
...	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
d) stan na koniec okresu	0	0
-	0	0
...	0	0

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2 006	2 005
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) w pozostałych jednostkach	2 939	2 789
- udziały lub akcje	2 000	2 000
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	789	789
- zadek na poczet aktywów trwałych	150	0
-	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe razem	2 939	2 789
	0	0

ZMIANA STANU DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2 006	2 005
a) stan na początek okresu	2 789	2 789
- DH Megapak	0	0
- Megapack	0	0
- Woda Grodziska	0	0
- Pomorskie Centrum Dystrybucji	0	0
- Rabat Pomorze	2 000	2 000
- Sulich	0	0
- udzielone pożyczki	789	789
b) zwiększenia (z tytułu)	150	0
- objęcie konsolidacją	0	
- nabycia udziałów:	0	0
- Bobmark	0	0
- Maxpol	0	
- Paola	0	
- udzielonych pożyczek	0	0
- zadek na poczet aktywów trwałych	150	0
...	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- odpisy aktualizujące wartość udziałów Bobmark	0	0
...	0	0
d) stan na koniec okresu	2 939	2 789
- DH Megapack	0	0
- Megapack	0	0
- Woda Grodziska	0	0
- Pomorskie Centrum Dystrybucji	0	0
- Rabat Pomorze	2 000	2 000
- Sulich	0	0
- Bobmark	0	
- Maxpol	0	
- Paola	0	
- zadek na poczet aktywów trwałych	150	
- udzielone pożyczki	789	789

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Megapack	Rosja Widnoje	Produkcja napojów bezalkoholowych i alkoholowych	zależna	pełna	12.2003	57 275		57 275	50%	50%	*
2	Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych "Woda Grodziska"	Polska Grodzisk Wielkopolski	Produkcja wód mineralnych	zależna	pełna	11.2002	2 589		2 589	99,88%	99,88%	brak
3	Pomorskie Centrum Dystrybucji	Polska Koszalin	Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych	zależna	pełna	11.2003	2 008		2 008	75%	75%	brak
4	Transport-Spedycja-Handel-Sulich	Polska Bielsk Podlaski	Towarowy transport drogowy	współzależna	metoda praw własności	06.2004	50		50	50%	50%	brak
5	Bobmark International	Polska Warszawa	Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych	zależna	pełna	05.2006	4 999		4 999	100%	100%	brak
6	Maxpol	Polska Sufczyn	Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych	zależna	pełna	05.2006	1 499		1 499	100%	100%	brak
7	Paola	Polska Bielany Wrocławskie	Produkcja soków z owoców i warzyw	zależna	pełna	10.2006	23 115		23 115	100%	100%	brak

*

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

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.																	
Lp.	a	m						n				o		p	r	s	t
nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:				należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży za I-XII 2006	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	
	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		zobowiązania długoterminowe		zobowiązania krótkoterminowe		należności długoterminowe		należności krótkoterminowe					
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto											
1	Megapack	48 336	31 981		16 355	4 178	16 841	85 988	0	80 313	60 023	0	60 023	134 324	204 016		
2	Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych "Woda Grodziska"	8 201	1 858		577	5 766	1 971	248	0	189	937	0	937	8 449	3 867		
3	Pomorskie Centrum Dystrybucji	-1 317	240	0	1 827	-3 384	-2 291	-1 093	11 403	108	11 053	3 145	0	3 145	10 086	37 793	
4	Transport-Spedycja-Handel-Sulich	17	100		-83	-363	280	1 911	0	1 911	1 580	0	1 580	1 929	30 500		
5	Bobmark International	-808	5 230		-6 038	-7 256	-832	12 280	711	11 346	5 974	0	5 974	11 472	27 915		
6	Maxpol	1 903	3 699	0	-1 796	-4 265	-81	18 381	2 173	15 551	4 153	0	4 153	20 284	53 958		
7	Paola	17 411	500		2 570	14 341	18 710	-4 404	34 832	744	25 361	15 638	0	15 638	52 244	67 480	

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH									
L.p.	a	b	c	d	e	f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsięwzięcia	wartość bilansowa udziałów/akcji	kapitał własny jednostki, w tym: - kapitał zakładowy	% posiada tego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	Rabat Pomorze S.A.	Pruszcz Gdański	Sprzedaż hurtowa i detaliczna artykułów spożywczych	2 000	19 250	461	8,75	4,38%	
...									

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 006	2 005
a) w walucie polskiej	2 000	2000
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta 1/USD	0	0
tys. zł	0	0
...	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	2 000	2000

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2 006	2 005
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
c1)	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
...	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
c1)	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
...	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
c1)	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
...	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	2 000	2000
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	2 000	2000
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	2 000	2000
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
c1)	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
...	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	0	0
Wartość na początek okresu, razem	2 000	2000
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	0
Wartość bilansowa, razem	2 000	2000
UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 006	2 005

a) w walucie polskiej	789	789
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta	0	0
tys. zł	0	0
...	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	789	789
INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)	2 006	2 005
-	0	0
...	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	0	0
ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2 006	2 005
a) stan na początek okresu	0	0
-	0	0
...	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
d) stan na koniec okresu	0	0
-	0	0
...	0	0
INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 006	2 005
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta	0	0
tys. zł	0	0
...	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	0	0

Nota 6.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2 006	2 005
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	8 249	8777
a) odniesionych na wynik finansowy	8 249	8777
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	4 121	2061
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 527	2061
- powstania różnic	2 527	2061
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
- powstania straty podatkowej	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- nieuwjętych różnic przejściowych poprzednich okresów	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
- nieuwjętych w poprzednich okresach strat podatkowych	0	0
e) objęcie konsolidacją	1 594	0
3. Zmniejszenia	3 702	2589
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 307	343
- zmiany stawki podatkowej	0	0
- wykorzystanie aktywa	2 307	343
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	1 395	2246
- wykorzystania straty	1 395	2246
- zmiany stawki podatkowej	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- wykorzystanie aktywa	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	8 668	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:		8249
a) odniesionych na wynik finansowy	8 668	8249
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

UJEMNE RÓZNICE PRZEJŚCIOWE	Data wygaśnięcia	2 006	2 005
AKTYWA		0	0
ZAPASY - odpis aktualizujący	do wygaśnięcia	4 076	2895
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - odpis aktualizujący należności	do wygaśnięcia	5 724	5921
rezerwy na koszty bieżące, wynagrodzenia za XII/2006 ZUS zapłacony w 2007		355	
POZOSTAŁE RÓZNICE KURSOWE	do wygaśnięcia	58	92
PASYWA		0	0
KAPITAŁ WŁASNY - strata podatkowa za lata ubiegłe	2007 r.	20 401	24693
REZERWY - rezerwa na długotrwale świadczenia pracownicze	do wygaśnięcia	240	78
REZERWY - rezerwa na przewidywane straty	2007	4 413	275
ZOBOWIĄZANIA - z tytułu leasingu finansowego - podatkowo operacyjny	2007	27	0
- różnice kursowe	2007	27	166
- odsetki	2007	75	94
- nie wypłacone wynagrodzenia, umowy zlecenia	2007	3 174	2785
-	2007	0	0
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE - rezerwa na badanie bilansu	2007	266	139
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	2007	2 466	1683
-rezerwa na koszty bieżącego roku	2007	1 949	422
-zyski z leasingu zwrotnego rozliczanego w czasie	do wygaśnięcia	2 365	4172
Suma różnic przejściowych ujemnych		45 616	43415

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2 006	2 005
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	155	0
-odsetki od leasingu	41	0
- opłaty wstępne leasingowe i opłaty za wykup	114	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
- koszty organizacji spółki	0	0
...	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	155	0

Nota 7.

ZAPASY	2 006	2 005
a) materiały	23 074	22354
b) półprodukty i produkty w toku	620	398
c) produkty gotowe	33 401	15600
d) towary	8 388	5359
e) zaliczki na dostawy	0	30
Zapasy, razem (wartość bilansowa)	65 483	43741

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	2 006	2 005
Stan odpisów na początek okresu	3 336	2086
Objęcie konsolidacją	403	0
Zmniejszenie odpisów w związku z rozchodem zapasów	303	106
Rozwiązanie odpisów	440	0
Wykorzystanie odpisów	0	0
Utworzenie nowych odpisów	1 173	1360
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	-4
Stan odpisów na koniec okresu	4 169	3336

Ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem obrotowym na dzień 31.12.2006 r.

Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach wyrobów gotowych znajdujących się w magazynach o wartości rynkowej nie niższej niż 6.500 tys. zł.	Kredyt w Raiffeisen Bank Polska S.A.
zastrzeżenie własności towarów Carlsberga niesprzedanych na rzecz Carlsberg Polska	saldo towarowe wyrobów Carlsberg Polska na 31.12.2006
weksle własne in blanco opłacone do kwoty 2,5 mln wraz z deklaracją wekslową, 2) zastaw rejestrowy na zapasach materiałów, surowcach, opakowaniach oraz produktach gotowych składowanych w magazynie w Kwieciszów w wysokości 2,1 mln zł., 3) cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów materiałów od ognia i innych zdarzeń losowych, 4) cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów produktów gotowych od ognia i innych zdarzeń losowych, 5) hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 1,5 mln zł. ustanowiona na nieruchomościach położonych w Kwieciszowie, 6) hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 0,8 mln zł. ustanowiona na nieruchomościach położonych w Kwieciszowie, 7) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych nieruchomości, o której mowa w pkt 5) i 6).	Kredyt w banku Kredyt Bank S.A.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2 006	2 005
a) od jednostek powiązanych	51	435
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16	435
- do 12 miesięcy	16	435
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	35	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	151 763	115 688
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	129 648	91 747
- do 12 miesięcy	129 648	91 747
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10 568	12 022
- inne	11 547	11 919
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	151 814	116 123
c) odpisy aktualizujące wartość należności	12 807	15 114
d) kwota podwyższająca wartość zakupionych wierzytelności do ceny nominalnej	0	0
Należności krótkoterminowe brutto, razem	164 621	131 237

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	2 006	2 005
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	16	435
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	16	2
- od jednostek stowarzyszonych	0	433
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek powiązanych	0	0
b) inne, w tym:	35	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	35	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek powiązanych	0	0
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	51	435
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	61
	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	51	496

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2 006	2 005
Stan na początek okresu	15 114	10334
a) zwiększenia (z tytułu)	5 707	5914
- utworzenie nowych odpisów	4 198	5914
- inne	10	
- objęcie konsolidacją	1 499	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	8 014	1134
- rozwiązanie odpisu z tytułu zapłaty należności	6 130	749
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	39	16
- aktualizacja wartości odpisu - Megapack	0	0
- wykorzystanie odpisu z tytułu umorzenia postępowania egzekucyjnego	1 723	84
- wykorzystanie odpisu z tytułu przedawnienia należności	112	285
- wykorzystanie odpisu - pozostałe	10	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	12 807	15114

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	2 006	2 005
a) w walucie polskiej	101 698	86 644
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	62 923	44 593
b1. jednostka/waluta 1/USD	29	99
tys. zł	83	320
b2. jednostka/waluta 1/EUR	379	350
tys. zł	1 452	1 349
b3. jednostka/waluta 1/SEK	1 618	1 653
tys. zł	685	677
b4. jednostka/waluta 1/DEM	0	-
tys. zł	0	-
b5. jednostka/waluta 1/HUF	0	3
tys. zł	0	-
b6. Jednostka/waluta 1/RUR	548 300	372 218
tys. zł	60 587	42 247
b7. Jednostka/waluta 1/CHF	21	-
tys. zł	50	-
b8. Jednostka/waluta 1/CAD	26	
tys. zł	66	
Należności krótkoterminowe, razem	164 621	131 237

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2 006	2 005
a) do 1 miesiąca	66 679	46 142
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	19 542	17 503
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	2 365
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	47 881	36 513
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	134 102	102 523
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	4 438	10 341
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	129 664	92 182

Stosowane okresy wymagalności dla:

należności krajowych 30-60 dni

należności zagranicznych 90 dni

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	2 006	2 005
a) do 1 miesiąca	17 483	9 806
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 916	11 082
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12 355	11 181
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 548	2 369
e) powyżej 1 roku	3 579	2 075
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	47 881	36 513
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	4 438	8 853
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	43 443	27 660

NALEŻNOŚCI OGÓŁEM	2 006	2 005
1. Należności długoterminowe brutto	1 089	1 974
w tym przeterminowane i sporne	0	0
a) odpis aktualizujący	0	0
2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług brutto	134 102	102 523
w tym przeterminowane i sporne	47 881	36 513
a) odpis aktualizujący	4 438	10 341
3. Należności w sądzie i po wyroku brutto	4 391	4 009
w tym przeterminowane i sporne	4 391	4 009
a) odpis aktualizujący	4 391	4 009
4. Należności pozostałe krótkoterminowe brutto	26 128	24 705
w tym przeterminowane i sporne	3 633	1 879
a) odpis aktualizujący	3 978	764
	0	0
Należności krótkoterminowe netto	151 814	116 123
Należności długoterminowe netto	1 089	1 974

Nota 10.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2 006	2 005
a) w jednostkach zależnych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
f) w pozostałych jednostkach	930	0
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- obligacje PKN Orlen	0	0
...	0	0
- udzielone pożyczki	930	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 553	15 235
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 415	15 147
- inne środki pieniężne	138	88
- inne aktywa pieniężne	0	0

Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	15 483	15 235
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 006	2 005
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta/.....	0	0
tys. zł	0	0
...	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	0	0

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2 006	2 005
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
c1)	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
...	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
c1)	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
...	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
c1)	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
...	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
c1)	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
...	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	0	0
Wartość na początek okresu, razem	0	0
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	0
Wartość bilansowa, razem	0	0

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 006	2 005
a) w walucie polskiej	930	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta 1/USD	0	0
tys. zł	0	0
...	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	930	0

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 006	2 005
a) w walucie polskiej	12 969	9 795
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 584	5 440
b1. jednostka/waluta 1/EURO	208	211
tys. zł	797	815
b2. jednostka/waluta 1/USD	0	3
tys. zł	0	11
b3. jednostka/waluta 1/RUR	7 118	40 655
tys. zł	787	4 614
...	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	14 553	15 235

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	2 006	2 005
-	0	0
	0	0
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	0	0

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 006	2 005
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta/.....	0	0
tys. zł	0	0
...	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	0	0

Nota 11.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE	2 006	2 005
a) czynne rozliczenia międzykresowe kosztów, w tym:	4 123	691
- energia elektryczna	0	60
- ubezpieczenia	357	147
- usługi informatyczne	7	0
- oprogramowanie	7	13
- inne usługi	3 141	235
- prasa	10	7
- leasing	38	9
- podatki	0	188
- remonty	0	0
- koncesje na alkohol	38	9
- promocja	0	8
- inne	179	15
- licencja	346	0
b) pozostałe rozliczenia międzykresowe, w tym:	81	84
- koszty organizacji spółki	0	0
- koszty finansowe	0	0
- opłaty restrukturyzacyjne	0	0
- należności budżetowe	53	0
- Vat należny z tytułu sprzedaży do UE	28	84
Krótkoterminowe rozliczenia międzykresowe, razem	4 204	775

Nota 12.

Wartość odpisów aktualizujących wartość składników majątku trwałego na 31.12.2006 wynosi 1 189 tys. zł.

Wartość dokonanych odpisów aktualizujących wartość aktywów obrotowych na 31.12.2006 wynosi 16 976 tys. zł., w tym zapasów 4 169 tys. zł. oraz należności 12 807 tys. zł.

Nota 13.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. zł.	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji pierwotna/ostatnia	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imiennie, uprzywilejowane	1 akcja uprawnia do 2 głosów na WZA	brak	447 680	448,00	gotówka	03.10.1997	03.10.1997
B	zwyczajne, nieuprzywilejowane	brak	brak	100 000	100,00	gotówka	22.01.1998 / 07.02.2007	22.01.1998
C	imiennie, uprzywilejowane	1 akcja uprawnia do 2 głosów na WZA	brak	71 080	71,00	gotówka	05.03.1998	05.03.1998
D	zwyczajne, nieuprzywilejowane	brak	brak	11 776	12,00	gotówka	05.03.1998 / 07.02.2007	05.03.1998
E	zwyczajne, nieuprzywilejowane	brak	brak	9 458 040	9 458,00	gotówka	21.01.2003	01.01.2003
F	zwyczajne, nieuprzywilejowane	brak	brak	3 000 000	3 000,00	gotówka	01.09.2003	01.01.2003
Liczba akcji razem				13 088 576,00	13 089,00			
Kapitał zakładowy, razem								

Na dzień 31.12.2006 akcjonariuszami spółki są:

Dariusz Wojdyga 43,77%

Marek Jutkiewicz 29,23%

ING TFI 10,79%

Pozostali 16,21%

Nota 14.

AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE				
Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie
...				

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

Uchwałą nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Hoop S.A. z dnia 31 sierpnia 2004 roku, podjęto decyzję o zbyciu wszystkich akcji własnych Spółki w ilości 111 776 sztuk. Akcje te zostały zbyte 31.10.2006

Nota 15.

KAPITAŁ ZAPASOWY	2 006	2 005
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	77 886	77 886
b) utworzony ustawowo	3 364	3 364
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	11 194	30 337
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny (wg rodzaju)	740	740
- tworzony z kapitału z aktualizacji wyceny	20	20
...	0	0
Kapitał zapasowy, razem	93 184	112 327

Nota 16.

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	2 006	2 005
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	0	0
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:	0	0
- z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
c) z tytułu podatku odroczonego	0	0
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	0	0

Nota 17.

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	2 006	2 005
Kapitał rezerwowy na rozwój spółki	4 936	4 936
...	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	4 936	4 936

Nota 18.

ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)	2 006	2 005
-	0	0
...	0	0
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem	0	0

Nota 19.

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIJSZOŚCI	2 006	2 005
Stan na początek okresu	16 458	11 372
a) zwiększenia (z tytułu)	8 420	5 086
- zysku mniejszości	8 420	4 519
- różnic z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	567
- nabycia udziałów	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	700	0
- straty mniejszości		
- różnic z przeliczenia jednostek podporządkowanych	700	0
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	24 178	16 458

Nota 20.

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2 006	2 005
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0	0
b) ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0	0
c) ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	0	0

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	2 006	2 005
a) ujemna wartość firmy brutto na początku okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- nabycia udziałów "Woda Grodziska"	0	0
...	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
...	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
- odpis "Woda Grodziska"	0	0
...	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	2 006	2 005
a) ujemna wartość firmy brutto na początku okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	2 006	2 005
a) ujemna wartość firmy brutto na początku okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0

d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

Nota 21.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2 006	2 005
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 210	3 969
a) odniesionej na wynik finansowy	3 962	3 969
b) odniesionej na kapitał własny (błąd podstawowy)	1 248	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	9 490	2 200
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	3 379	2 200
- powstania różnic	3 379	2 200
- różnic kursowych z przeliczenia	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- powstania różnic	0	0
-	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
d) objęcie konsolidacją	6 111	0
...	0	0
3. Zmniejszenia	1 747	959
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 747	959
- rozwiązanie rezerwy	202	0
- różnic kursowych z przeliczenia	86	0
- wykorzystania rezerwy	1 459	959
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	12 952	5 210
a) odniesionej na wynik finansowy	12 952	5 210
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

DODATNIE RÓZNICE PRZEJŚCIOWE	Data wygaśnięcia	2 006	2 005
AKTYWA		0	0
WNIP - różnica między amortyzacją podatkową i bilansową	do wygaśnięcia	783	456
Wycena rynkowa środków trwałych	do wygaśnięcia	47 910	8 342
Faktury korygujące sprzedaż	2007	0	0
Różnice kursowe	2007	52	0
Nadwyżka wartości środków trwałych z leasingu nad zobowiązaniami - leasing podatkowo operacyjny	do wygaśnięcia	6 650	5 738
Różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	do wygaśnięcia	2 490	1 141
Różnica między amortyzacją bilansową a MSR	do wygaśnięcia	4 608	7 329
Zapasy - faktury korygujące sprzedaż 2005 r. - zwroty ze sprzedaży	2007	7	262
Należności - dofinansowanie do wynagrodzeń PFRON		0	587
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		0	0
Odsetki od należności	2007	20	0
PASYWA		0	0
zobowiązania- różnice kursowe	2007	23	
Suma dodatnich różnic przejściowych		62 543	23 855

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2 006	2 005
a) stan na początek okresu	71	57
-	0	0
...	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	79	14
- objęcie konsolidacją	9	0
- aktualizacji rezerwy- wycena aktuarialna	70	14
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	9	0
- odpaw emerytalnych	0	0
- korekty-wycena aktuarialna	9	0
e) stan na koniec okresu	141	71
-	0	0
...	0	0

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2 006	2 005
a) stan na początek okresu	8	8
-	0	0
...	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	411	0
- objęcie konsolidacją	140	0
- aktualizacji wyceny - wycena aktuarialna	271	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
- wypłaty świadczeń	0	0
- należności z tytułu usługi lat	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	137	0
- aktualizacji rezerwy	137	0
...	0	0
e) stan na koniec okresu	282	8
-	0	0
...	0	0

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2 006	2 005
a) stan na początek okresu	0	0
...	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- objęcie konsolidacją - rezerwa na decyzję UKS - Woda Grodziska	0	0
...	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
- przeniesienia do rezerw krótkoterminowych na podatek dochodowy za 1995 rok	0	0
...	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0
- na decyzje UKS - Woda Grodziska	0	0
...	0	0

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2 006	2 005
a) stan na początek okresu	274	274
- rezerwa na straty prawdopodobne	227	227
- rezerwa na koszty odsetek	47	47
- pozostałe rezerwy	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	4 270	0
- objęcie konsolidacją	3 996	0
- przeniesienie z rezerw długoterminowych rezerwy na podatek dochodowy za 1995 rok	0	0
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży	0	0
- rezerwa na skutki toczącego się postępowania sądowego	0	0
-rezerwa na straty prawdopodobne	200	0
- pozostałe rezerwy	74	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
- pozostałych rezerw	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	57	0
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży	0	0
- rezerwa na odszkodowanie	0	0
- pozostałe rezerwy	57	0
- skutki toczącego się postępowania sądowego	0	0
- umorzenie zobowiązań - restrukturyzacja	0	0
e) stan na koniec okresu	4 487	274
- skutki toczącego się postępowania sądowego	0	0
- rezerwa na koszty odsetek	47	47
- rezerwa na straty prawdopodobne	4 337	227
- pozostałe rezerwy	103	0

Nota 22.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2 006	2 005
a) wobec jednostek zależnych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	61 151	45 803
- kredyty i pożyczki	42 570	15 129
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	18 581	30 605
- umowy leasingu finansowego	18 581	30 605
- inne (wg rodzaju)	0	69
Zobowiązania długoterminowe, razem	61 151	45 803

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	2 006	2 005
a) powyżej 1 roku do 3 lat	54 190	42 144
b) powyżej 3 do 5 lat	5 025	2 516
c) powyżej 5 lat	1 936	1 143
Zobowiązania długoterminowe, razem	61 151	45 803

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 006	2 005
a) w walucie polskiej	60 128	45 620
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 023	183
b1. jednostka/waluta 1/EUR	239	48
tys. zł	1 023	183
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	61 151	45 803

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

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
Bank Handlowy	Warszawa	12 000	PLN	8 300	PLN	WIBOR 3M-C + marża banku	28.01.2011	Hipoteka kaucyjna do kwoty 24,3 mln.zł. na nieruchomościach w Bielsku Podlaskim, przelew wierzytelności od grupy odbiorców, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
PEKAO S.A.	Warszawa	10 000	PLN	10 000	PLN	WIBOR 1 M-C + marża banku	31.03.2008	Hipoteka kaucyjna na kwotę 10 mln.zł. na nieruchomości w Tychach, Zastaw rejestrowy na znaku "Arctic" do kwoty 10 mln.zł., Cesja należności z faktoringu min.18 mln.zł. kwartalnie, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku bankowego w Pekao SA	
Kredyt Bank	Warszawa	25 000	PLN	23 247	PLN	WIBOR O/N + marża banku	31.12.2008	weksle własne "in blanco" , Hipoteka kaucyjna do kwoty 27 mln.zł. na nieruchomościach w Grodzisku Wielkopolskim, Przelew wierzytelności na łączny obrót minimum 6 mln.zł. miesięcznie	
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów				41 547	PLN				
Pożyczka Dohler	Niemcy	287 1 108	EUR PLN	144 554	EUR PLN	EURIBOR + marży	31.12.2009		
Pożyczka Dohler Polska SP. Z O.O.-	TYCHY	120 586	EUR PLN	95 469	EUR PLN	WIBOR +marża	31.12.2010	1) zastaw rejestrowy na instalację pasteryzatora wraz z montowanymi podzespołami	
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek				2 523	PLN				
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek				42 570	PLN				

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

Nota 23.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2 006	2 005
a) wobec jednostek zależnych	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
-	0	0
...	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	49	1 709
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
-	0	0
...	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	38	1 709
- do 12 miesięcy	38	1 709
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	11	0
-	0	0
...	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	13
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
-	0	0
...	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	13
- do 12 miesięcy	0	13
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
-	0	0
...	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- kaucja	0	0
- pożyczka	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	233 240	194 457
- kredyty i pożyczki, w tym:	47 082	65 679

- długoterminowe w okresie spłaty	2 904	65
- pożyczki factoringowe	3 835	5 452
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	14 582	17 057
- z tytułu leasingu finansowego	13 839	17 057
...	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	127 795	79 020
- do 12 miesięcy	127 795	79 020
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	26 012	21 360
- z tytułu wynagrodzeń	3 527	3 234
- inne (wg rodzaju)	14 242	8 107
- zakupu środków trwałych	1 047	1 415
- pozostałe	13 195	6 692
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	11 326	7 420
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1 586	1 914
- Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych	9 740	5 506
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	244 615	203 599

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 006	2 005
a) w walucie polskiej	163 328	136 849
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	81 287	66 750
b1. jednostka/waluta 1/USD	15	47
tys. zł	43	154
b2. jednostka/waluta 1/EUR	192	137
tys. zł	755	528
b3. jednostka/waluta 1/CHF	67	0
tys. zł	160	0
b4. jednostka/waluta 1/FRF	0	0
tys. zł	0	0
b5. jednostka/waluta 1/SEK	0	0
tys. zł	0	0
b6. jednostka/waluta 1/ATS	0	0
tys. zł	0	0
b7. jednostka/waluta 1/RUR	726 812	581 978
tys. zł	80 313	66 054
b8. jednostka/waluta 1/GBP	3	2
tys. zł	16	14
b9. jednostka/waluta 1/ITL	0	0
tys. zł	0	0
b10. jednostka/waluta 1/DEM	0	0
tys. zł	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	244 615	203 599

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty stan na 31.12.2006	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
Bank Handlowy	Warszawa	10 000	PLN	8 358	PLN	WIBOR 1 M-C + marża banku	30.06.2007	Hipoteka kaucyjna do kwoty 24,3 mln.zł. na nieruchomościach w Bielsku Podlaskim, przelew wierzytelności od grupy odbiorców, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
Bank Handlowy	Warszawa	12 000	PLN	2 350	PLN	WIBOR 3M-C + marża banku	31.12.2007	Hipoteka kaucyjna do kwoty 24,3 mln.zł. na nieruchomościach w Bielsku Podlaskim, przelew wierzytelności od grupy odbiorców, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
Raiffeisen Bank	Warszawa	10 000	PLN	9 547	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30.11.2007	weksel "in blanco", zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych o wartości rynkowej nie niższej niż 6,5 mln.zł., przelew wszystkich wierzytelności od Jeronimo Martins Dystrybucja sp. z o.o. , pełnomocnictwo do rachunku bankowego w RBP' oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
PEKAO S.A.	Warszawa	5 000	PLN	4 302	PLN	WIBOR 1 M-C + marża banku	31.03.2007	Hipoteka kaucyjna na kwotę 5 mln.zł. na nieruchomości w Tychach, Zastaw rejetroy na znaku "Arctic" do kwoty 5 mln.zł., Cesja należności z faktoringu min.18 mln.zł. kwartalnie, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku bankowego w Pekao SA	
KREDYT BANK S.A.	Warszawa	296	PLN	209	PLN	WIBOR 1M +marża banku	31.12.2008*	1) umowa cesji wierzytelności z umowy dotacji ze wskazaniem w zawiadomieniu o zawarciu umowy przelewu numeru r-ku, na który mają wpłynąć środki z dotacji, 2) pełnomocnictwo do obciążania i pobierania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach , 3) pełnomocnictwo do obciążania i pobierania, zgodnie z umową, środków pieniężnych z tytułu dotacji - zgromadzonych na r-ku pomocniczym, przekazanych przez ARiMR na spłatę udzielonego kredytu i innych wymagalnych zobowiązań wynikających z Umowy, 4) blokada środków pieniężnych z dotacji zgromadzonych na r-ku pomocniczym	
KREDYT BANK S.A.	Warszawa	304	PLN	121	PLN	WIBOR 1M +marża banku	31.12.2008*	1) zastaw rejestrowy na urządzeniach: etykieciarcie i rozlewaczce, 2) cesja praw z polisy ubezpieczenia urządzeń, o których mowa w pkt 1)od ognia i innych zdarzeń losowych, 3) przewłaszczenie maszyn i urządzeń: nalewaczki oraz 3 etykieciarek i formy 4-gniazdowej o łącznej wartości księgowej 253 433,14, 4) cesja praw z polisy ubezpieczenia przewłaszczonych maszyn i urządzeń, o których mowa w pkt 3), od ognia i innych zdarzeń losowych	

KREDYT BANK S.A.	Warszawa	2 000	PLN	1 816	PLN	WIBOR o/on +marża banku 2,0 p.p.	23.06.2007	1) weksle własne in blanco opłacone do kwoty 2,5 mln wraz z deklaracją wekslową, 2) zastaw rejestrowy na zapasach materiałów, surowcach, opakowaniach oraz produktach gotowych składowanych w magazynie w Kwieciszów w wysokości 2,1 mln zł., 3) cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów materiałów od ognia i innych zdarzeń losowych, 4) cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów produktów gotowych od ognia i innych zdarzeń losowych, 5) hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 1,5 mln zł. ustanowiona na nieruchomościach położonych w Kwieciszowie, 6) hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 0,8 mln zł. ustanowiona na nieruchomościach położonych w Kwieciszowie, 7) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych nieruchomości, o której mowa w pkt 5) i 6).	
Bank of Moscow	Moskwa	2 800 8 645	USD PLN	2 800 73 727 8 147	USD RUR PLN	10,00%	29.08.2007	zabezpieczenie na urządzeniach technicznych o wartości 82 234 tys. RUR (9 087 tys. PLN)	
Bank of Moscow	Moskwa	28 000 175	3 RUR PLN	18 346 2 027	RUR PLN	9,50%	24.10.2007		
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów				36 877	PLN				

Zobowiązania factoringowe ING Commercial Finance Faktoring				3 835	PLN				
Pożyczka Dohler	Niemcy	287 1 108	EUR PLN	144 554	EUR PLN	EURIBOR + marży	31.12.2007		
DOHLER POLSKA SP. Z O.O.- POŻYCZKA	TYCHY	120 586	EUR PLN	25 117	EUR PLN	WIBOR +marży	31-12-2010	1) zastaw rejestrowy na instalację pasteryzatora wraz z montowanymi podzespołami	
FACTORING RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Warszawa	8 000	PLN	5 699	PLN	dyskonto-WIBOR +MARŻA		1) weksle in blanco, 2) wierzytelności	
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek				10 205	PLN				
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek				47 082	PLN				

* planowany termin spłaty do 31.12.2007

Nota 24.

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	2 006	2 005
Stan na początek okresu	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- odpisu	0	0
...	0	0
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2 006	2 005
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 200	3 186
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	5 200	3 186
- rezerwa na urlopy	2 974	2 332
- rezerwa na badanie bilansu	299	253
- rezerwa na wypłaty pracownicze	57	180
- rezerwa na nagrody	270	200
- odpisy	840	
- rezerwa na koszty transportu	0	0
- wynagrodzenia zarządu	0	0
- koszty bieżącego okresu	760	221
- rezerwa na przyszłe zobowiązania (Megapack)	0	0
- promocja	0	0
- reklama telewizyjna	0	0
- energia elektryczna	0	0
- ubezpieczenia	0	0
- inne	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	7 274	9 612
- długoterminowe (wg tytułów)	4 952	7 265
- refundacja środków trwałych	4 382	4 900
- zysk - leasing zwrotny	570	2 365
- krótkoterminowe (wg tytułów)	2 322	2 347
- refundacja środków trwałych	527	540
- odszkodowanie	0	0
- różnice kursowe	0	0
- nadwyżka wartości nominalnej zakupionych wierzytelności nad ceną nabycia	0	0
- zysk - leasing zwrotny	1 795	1 807
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	12 474	12 798

Nota 25.

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

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	2 006	2 005
Wartość księgowa	121 485	106 410
Liczba akcji	13 088 576	12 976 800
Rozwodniona liczba akcji		
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,28	8,20
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		

Nota 26.

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)		
	2 006	2 005
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:		
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) pozostałe (z tytułu),	0	0
-	0	0
- w tym: od jednostek zależnych	0	0
- w tym: od jednostek współzależnych	0	0
- w tym: od jednostek stowarzyszonych	0	0
- w tym: od znaczącego inwestora	0	0
- w tym: od jednostki dominującej	0	0
-	0	0
- w tym: od jednostek zależnych	0	0
- w tym: od jednostek współzależnych	0	0
- w tym: od jednostek stowarzyszonych	0	0
- w tym: od znaczącego inwestora	0	0
- w tym: od jednostki dominującej	0	0
-	0	0
...	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0
	0	0
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)		
	2 006	2 005
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:		
- na rzecz jednostek zależnych	0	0
- na rzecz jednostek współzależnych	0	0
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0
- na rzecz znaczącego inwestora	0	0
- na rzecz jednostki dominującej	0	0
b) pozostałe (z tytułu),	0	0
-	0	0
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	0	0
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	0	0
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	0	0
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	0	0
-	0	0
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	0	0
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	0	0
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	0	0
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	0	0
-	0	0
...	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	0	0

Na koniec badanego okresu Grupa nie wykazywała żadnych zobowiązań warunkowych.

**NOTY OBJASNIAJĄCE
DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

Nota 27.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2 006	2 005
Działalność produkcyjna		
Przychody netto ze sprzedaży napojów bezalkoholowych	580 752	471 448
- w tym: od jednostek powiązanych	0	3 541
Przychody netto ze sprzedaży usług	8 020	3 729
- w tym: od jednostek powiązanych	0	6
...	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	588 772	475 177
- w tym: od jednostek powiązanych	0	3 547

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2 006	2 005
a) kraj	581 518	470 013
- w tym: od jednostek powiązanych	0	3 547
-	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
...	0	0
b) eksport	7 254	5 164
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
...	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	588 772	475 177
- w tym: od jednostek powiązanych	0	3 547

Nota 28

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2 006	2 005
Przychody ze sprzedaży towarów	70 544	43 301
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów	4 722	8 141
- w tym: od jednostek powiązanych	0	22
...	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	75 266	51 442
- w tym: od jednostek powiązanych	0	22

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2 006	2 005
a) kraj	73 764	49 266
- w tym: od jednostek powiązanych	0	22
-	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
...	0	0
b) eksport	1 502	2 176
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
...	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	75 266	51 442
- w tym: od jednostek powiązanych	0	22

Nota 29.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2 006	2 005
a) amortyzacja	29 899	29 543
b) zużycie materiałów i energii	360 494	277 340
c) usługi obce	88 518	102 292
d) podatki i opłaty	3 301	2 825
e) wynagrodzenia	60 467	51 020
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 107	7 426
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	38 780	12 498
- podróży służbowych	668	1 908
- ubezpieczeń	1 411	1 965
- reprezentacji i reklamy niepublicznej	687	336
- dzierżawy	7 560	8 250
- opłaty administracyjne	0	0
- inne	28 454	39
Koszty według rodzaju, razem	590 566	482 944
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-17 124	-11 422
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 046	-2 133
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-134 246	-98 204
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-41 204	-37 380
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	396 946	333 805

Nota 30.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 006	2 005
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	587	0
- rozwiązanie rezerwy na prawdopodobne straty	0	0
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	0	0
- rozwiązanie rezerwy pozostałe	587	
b) pozostałe, w tym:	20 473	17 169
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	3 355	749
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	0	106
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	42	497
- zwrot VAT przez urząd skarbowy	0	0
- odpis ujemnej wartości firmy	0	0
- umorzenie części pożyczki przez PFRON	0	0
- subwencje i refundacje kosztów przez PFRON	4 727	4 338
- rozliczana w czasie wartość refundowanych środków trwałych	528	325
- otrzymane kary i odszkodowania	1 048	378
- odpisane zobowiązania	15	0
- restrukturyzacja zobowiązań	0	0
- nadwyżki inwentaryzacyjne	103	
- zwrot kosztów sądowych	0	0
- sprzedaż majątku	-4	3 751
- rozwiązanie rezerw podatkowych	5 414	5 443
- leasing samochodów	14	293
- zrealizowane dyskonta przy zakupie wierzytelności	0	0
- leasing nieruchomości	6	6
- przychody z tytułu przeceny towarów	438	
- zysk z tytułu różnic kursowych	1 607	0
- pozostałe	3 180	1 283
Inne przychody operacyjne, razem	21 060	17 169

INNE KOSZTY OPERACYJNE	2 006	2 005
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	3 338	2 107
- prawdopodobnych strat	456	1 504
- strat podatkowych	0	603
- urlopy	115	115
- na emerytury	46	46
- badania bilansu	0	
- należności wątpliwych	2 721	
b) pozostałe, w tym:	7 510	11 691
- niezawinione niedobory i szkody	584	79
- odpisane należności nieściągalne	1 004	133
- przekazane darowizny	201	961
- likwidacja wybrakowanych lub bezużytecznych wyrobów i materiałów	991	1 982
- likwidacja bezużytecznych środków trwałych	88	
- wypłacone odszkodowania i kary	57	2
- koszty szkód komunikacyjnych	196	722
- przecena towarów	247	53
- koszty sądowe i umorzenia komornicze	5	8
- podatek od nieruchomości	470	572
- podatek VAT	153	587
- zbycie aktywów trwałych	520	
- podatek od reklamy		
- pozostałe	2 994	6 592
Inne koszty operacyjne, razem	10 848	13 798

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	2 006	2 005
a) odpisy aktualizujące wartość zapasów niepełnowartościowych lub bezużytecznych	1 017	1 513
b) odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych lub spornych	2 071	5 059
c) odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych	0	0
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, razem	3 088	6 572

Nota 32.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	2 006	2 005
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	0

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2 006	2 005
a) z tytułu udzielonych pożyczek	49	47
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek	49	47
b) pozostałe odsetki	1 150	549
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek	1 150	549
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 199	596

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2 006	2 005
a) dodatnie różnice kursowe	435	1 784
- zrealizowane	435	0
- niezrealizowane	0	1 784
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) pozostałe, w tym:	1	1 066
- naliczone odsetki od bonów komercyjnych	0	0
- pozostałe	1	1 066
Inne przychody finansowe, razem	436	2 850

Nota 33.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2 006	2 005
a) od kredytów i pożyczek	4 781	5 951
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla jednostek współzależnych	0	0
- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla jednostki dominującej	0	0
- dla innych jednostek	4 781	5 951
b) pozostałe odsetki	2 456	3 560
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla jednostek współzależnych	0	0
- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla jednostki dominującej	0	0
- dla innych jednostek	2 456	3 560
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	7 237	9 511

INNE KOSZTY FINANSOWE	2 006	2 005
a) ujemne różnice kursowe	626	369
- zrealizowane	23	369
- niezrealizowane	603	0
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) pozostałe, w tym:	243	218
- pozostałe	243	218
...	0	0
Inne koszty finansowe, razem	869	587

Nota 34.

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2 006	2 005
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji		
- w jednostkach zależnych	0	0
- w jednostkach współzależnych	0	0
- w jednostkach stowarzyszonych	0	0
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji	0	0
- w jednostkach zależnych	0	0
- w jednostkach współzależnych	0	0
- w jednostkach stowarzyszonych	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem	0	0

ZYSKI NADZWYCZAJNE	2 006	2 005
a) losowe	0	0
b) pozostałe (wg tytułów)	0	0
Zyski nadzwyczajne, razem	0	0

Nota 36.

STRATY NADZWYCZAJNE	2 006	2 005
a) losowe	0	0
b) pozostałe (wg tytułów)	0	0
-	0	0
...	0	0
Straty nadzwyczajne, razem	0	0

Nota 37.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2 006	2 005
Spółki polskie		
1. Zysk (strata) brutto	7 755	5 295
2. Korekty konsolidacyjne	0	0
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem	-14 117	-5 364
a) przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania - zmniejszające podstawę opodatkowania	13 064	13 680
- zwrócony podatek od towarów i usług/dofinansowanie PFRON	3 889	3 538
- przychody w wysokości amortyzacji środków trwałych zrefundowanych lub sfinansowanych z zakładowego funduszu rehabilitacji osób niepełnosprawnych	528	325
- amortyzacja ujemnej wartości firmy	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	2 913	732
- zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	0	
- zmniejszenie odpisów aktualizujących zapasy - sprzedaż	0	106
- rozwiązanie rezerw na przewidywane straty	0	0
- przychody z likwidacji ŚT	98	
- rozliczany w czasie zysk ze sprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego	1 807	1 356
- umorzenie zobowiązań objętych postępowaniem układowym	0	0
- należne dofinansowanie do wynagrodzeń otrzymane w późniejszym terminie	0	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	134	563
- dodatnie nie zrealizowane różnice kursowe	3 263	5 898
- dodatnie różnice kursowe dotyczące umów leasingu operacyjnego	496	369
- odwrócenie korekty sprzedaży wynikającej z faktur korygujących wystawionych w późniejszym okresie	0	632
- przychody z tytułu objęcia udziałów za wierzycelności	0	
- naliczone i nie otrzymane odsetki	-7	
- pozostałe	-57	161
b) pozycje zwiększające przychody podatkowe - zwiększające podstawę opodatkowania	4 550	5 367
- odwrócenie korekty sprzedaży wynikającej z faktur korygujących wystawionych w	0	0
- zrealizowany zysk ze sprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego	1 631	5 367
- dofinansowanie do wynagrodzeń (PFRON) za 2004 otrzymane w 2005 roku	0	0
- objęcie udziałów w zamian za wierzycelność	0	0
- odsetki naliczone w roku ubiegłym a otrzymane w bieżącym	13	
- sprzedaż akcji własnych	2 906	
- pozostałe	0	0
c) koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszt uzyskania przychodu - zwiększające podstawę opodatkowania	33 909	30 149
- odpisane należności przedawnione	128	0
- świadczenia na rzecz pracowników	48	126
- koszty sprzedany śr. Trwałych-leasing	5	
- kary i grzywny	197	369
- rezerwa na urlopy i Zus	100	
- amortyzacja środków zakupionych w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa	33	
- przekazane darowizny	188	237
- amortyzacja środków trwałych Warszawa	0	15
- amortyzacja środków trwałych wykupionych z leasingu	3 726	
- amortyzacja zrefundowanych środków trwałych	65	74
- amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu	60	55
- amortyzacja samochodów osobowych powyżej 20.000 EURO (10.000 EURO)	452	577
- ubezpieczenie samochodów osobowych powyżej 20.000 EURO (10.000 EURO)	53	97
- odpisy aktualizujące zapasy	1 017	916
- odpisy aktualizujące należności	2 405	4 391
- rezerwy na prawdopodobne straty	293	0
- ujemne różnice kursowe (nie zrealizowane)	3 875	4115
- rezerwy bierne - tworzenie	2 116	913
- koszty amortyzacji, odsetek i różnic kursowych dotyczących umów leasingu	7 061	10 477
- odpis aktualizujący majątek trwały	2 979	0
- straty w środkach trwałych	0	0
- odsetki od kredytów i zobowiązań	37	44
- podatek od nieruchomości Warszawa	0	8
- koszty egzekucyjne	0	0
- wynagrodzenia nie wypłacone	175	0
- koszty amortyzacji według MSSF	572	0
- umorzenie bilansowe Warszawa	0	67
- koszty likwidacji środka trwałego	96	
- podatki - PFRON	90	40
- dofinansowanie z PFRON	4 139	4 078
- zapłacone odsetki od zobowiązań budżetowych	6	5
- odszkodowania	0	
- badanie bilansu	15	
- pozostałe	261	508
- różnice między polskimi i rosyjskimi zasadami rachunkowości	0	0
- odpisane należności nieściągalne	904	131
- naliczone i nie wypłacone wynagrodzenia	2 813	2748
- odwrócenie korekty sprzedaży wynikającej z faktur korygujących wystawionych w późniejszym okresie	0	158
	36 848	
d) pozycje zwiększające koszty podatkowe - zmniejszające podstawę opodatkowania		15 376
- wykorzystanie rezerw biernych	8	8
- wartość netto opłat dotyczących leasingu operacyjnego	9 044	13 400
- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	261	384
- sprzedaż akcji własnych		

- odwrócenie korekty sprzedaży wynikającej z faktur korygujących wystawionych w późniejszym okresie	109	0
- wierzytelności uprawdopodobnione	109	285
- uprawdopodobnienie nieściągalności należności objętych odpisem aktualizującym	446	
- zrealizowane podatkowo koszty 2005 r. - badania bilansu	0	16
- objęcie udziałów w zamian za wierzytelność	0	
- sprzedaż akcji własnych	22 920	
- naliczone i nie wypłacone wynagrodzenia	2 873	
- strata podatkowa z lat ubiegłych	0	0
- amortyzacja - weryfikacja stawek amortyzacyjnych	735	1213
- pozostałe	343	70
e) strata z lat ubiegłych wykorzystana w bieżącym roku	2 654	11 824
f) darowizny odliczane od dochodu	10	0
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0	0
5. Podatek dochodowy	0	0
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	0
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	0
Megapack	0	0
Zysk brutto	22 109	9 870
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	-8 608	-1918
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	13 501	7952
5. Podatek dochodowy	3 240	1908
PODATEK DOCHODOWY ODROZCONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	2 006	2 005
	290	
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		1 928
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych dotyczących różnic przejściowych	-91	-64
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczone podatki	-3 154	-3 509
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	
- wykorzystania straty podatkowej	0	0
- zmiana stawki podatkowej - pozostała do odliczenia strata podatkowa	0	0
Podatek dochodowy odroczonego, razem	-2 955	-1 645

Nota 39.

Zysk na jedną akcję zwykłą został ustalony jako iloraz zysku netto i ilości akcji zwykłych. Rozwodniony zysk na jedną akcję ustalono jako iloraz zysku netto i rozwodnionej ilości akcji.		
ZYSK NETTO AKCJONARIUSZY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA JEDNĄ AKCJĘ	2 006	2 005
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej zanalizowany	15 249	6 925
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	13 088 576	12 976 800
Rozwodniona liczba akcji		
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,17	0,52
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł)		

ZYSK (STRATA) AKCJONARIUSZY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	2 006	2 005
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	11 365	2 194
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	13 558	9 540
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	0	0
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	0	0
e) korekty konsolidacyjne	-9 674	-4 809
Zysk (strata) akcjonariuszy jednostki dominującej	15 249	6 925

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)

I. Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	2 006	
II. Korekty razem		
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja, w tym:		
- odpisy wartości firmy z konsolidacji jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		
7. Zmiana stanu rezerw		
8. Zmiana stanu zapasów		
9. Zmiana stanu należności		
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i		
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
12. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		

Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych.

Z uwagi na fakt, że działalność Grupy z punktu widzenia rodzaju sprzedawanych produktów jest jednolita, w sprawozdaniu skonsolidowanym nie wykazuje się danych finansowych dotyczących segmentów działalności według rodzajów produktów.

Poniżej dane finansowe uwzględniające podział działalności Grupy na regiony geograficzne.

Dane na 31.12.2006 w tys.PLN

Pozycja sprawozdania	Rynek polski	Rynek rosyjski	Razem
aktywa trwałe	202 997	41 784	244 781
aktywa obrotowe	144 444	92 540	236 984
przychody ze sprzedaży	460 022	204 016	664 038
wynik netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	6 828	8 421	15 249

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**1.1. Informacja o instrumentach finansowych**

Lp.	Treść	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
1.	Stan na początek okresu	2 000	161 550	94 945		
2.	ZWIĘKSZENIA	0	74 532	38 412		
	- nabycie, założenie, zaciągnięcie		74 532	38 412		
	- wycena					
	- aktualizacja wartości					
	- przekwalifikowanie					
	- inne					
3.	ZMNIEJSZENIA	0	18 597	885		
	- zbycie, rozwiązanie, spłata		18 597	885		
	- wycena					
	- aktualizacja wartości					
	- przekwalifikowanie					
	- inne					
4.	Stan na koniec okresu	2 000	217 485	132 472		
z tego:						
4.1	ujawnione w bilansie ze wskazaniem pozycji bilansowej					
	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe - instrumenty pochodne - handlowe					
	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe- instrumenty wbudowane					
	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe- akcje i udziały					
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe, dłużne instrumenty finansowe					
	Krótkoterminowe aktywa finansowe -lokaty					
	Zobowiązania długoterminowe - kredyty i pożyczki		42 570			
	Zobowiązania długoterminowe - inne zobowiązania finansowe					
	Zobowiązania krótkoterminowe - kredyty i pożyczki		47 082			
	Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw		127 833			
	Inne zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne handlowe					
	Inne zobowiązania finansowe - instrumenty wbudowane					
	Długoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki			789		
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki			930		
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe, obligacje skarbowe					
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - niezapadłe odsetki od pożyczek długoterminowych					
	Inne aktywa pieniężne- lokaty					
	Inne aktywa pieniężne - niezapadłe odsetki od dłużnych papierów wartościowych					
	Inne aktywa pieniężne - papiery wartościowe sfinansowane ze środków ZFŚS					
	Długoterminowe papiery wartościowe					
	Należności z tytułu dostaw robót i usług - należności z tytułu instrumentów pochodnych			129 664		
	Długoterminowe aktywa finansowe - akcje i udziały	2 000				
	Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe					
	Pozostałe - należności z tytułu kaucji			1 089		
4.2	w ewidencji pozabilansowej					

1.2 Charakterystyka instrumentów finansowych

w tys. zł								
Finansujący	Rodzaj	Kwota udzielo- na		Stan na 31.12.2006		Terminy spłaty	Odsetki za I-XII 2006	
KREDYTY								
Bank Handlowy	w rachunku bieżącym	10 000		8 358		30.06.2007	465	
Bank Handlowy	długoterminowy	12 000		10 650		28.01.2011	508	
KREDYT BANK	długoterminowy	25 000		23 247		31.12.2008	941	
Raiffeisen Bank	w rachunku bieżącym	10 000		9 547		30.11.2007	143	
PEKAO S.A.	w rachunku bieżącym	5 000		4 302		31.03.2007	66	
PEKAO S.A.	długoterminowy	10 000		10 000		31.03.2008	235	
Raiffeisen Bank	w rachunku bieżącym	10 000		0		18.09.2006	333	
BPH	w rachunku bieżącym	8000		0		30.06.2006	130	
KREDYT BANK SA	KREDYT INWESTYCYJNY	296		209		31-12-2008	3	
KREDYT BANK SA	KREDYT INWESTYCYJNY	304		121		31-12-2008	2	
KREDYT BANK SA	w rachunku bieżącym	2 000		1816		23-06-2007	14	
Fortis Bank Polska S.A.	w rachunku bieżącym	1500		0			2	
Bank of Moscow	krótkoterminowy	75 821 8 645 2 800	RUR PLN USD	73 727 8 147 2 800	RUR PLN USD	29.08.2007	4 179 477	RUR PLN
Bank of Moscow	krótkoterminowy	28 000 3 175	RUR PLN	18 346 2 027	RUR PLN	24.10.2007	781 89	RUR PLN
MBSP	krótkoterminowy	13 539 1 601 500	RUR PLN USD	0 0 0	RUR PLN USD	20.07.2006	3 382 386	RUR PLN
MBSP	krótkoterminowy	5 416 640 200	RUR PLN USD	0 0 0	RUR PLN USD	20.07.2006		
MBSP	krótkoterminowy	29 787 3 518 1 100	RUR PLN USD	0 0 0	RUR PLN USD	20.07.2006		
Urlasib Bank	krótkoterminowy	65 883 7 780 2 433	RUR PLN USD	0 0 0	RUR PLN USD	30.09.2006	4 062 463	RUR PLN
Urlasib Bank	krótkoterminowy	16 700 1 972	RUR PLN			31.07.2006	240 27	RUR PLN
Alfa Bank							1 968 225	RUR PLN
RAZEM KREDYTY				78 424			4 509	
POŻYCZKI								
Dohler	długoterminowa	1 108		1108		31.12.2009	0	
ING	factoring			3 835			196	
POLFACTOR	factoring			0		31.08.2006	27	
REIFFEISEN BANK POLSKA SA	factoring	8 000		5 699			45	
DOHLER	długoterminowa	586		586		31-12-2010	4	
RAZEM POŻYCZKI				11 228			272	
RAZEM KREDYTY I POŻYCZKI				89 652			4 781	

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.

BOBMARK International Sp z o.o.

Spółka wystąpiła o odszkodowanie w wysokości 2.000 tys.pln od miedziowego koncernu KGHM z tytułu zanieczyszczenia ujęcia wody mineralnej w Iwinach. Sprawa roszczenia została skierowana na drogę sądową.

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

Spółki grupy nie posiadają zobowiązań z wymienionych tytułów.

4. Informacja o działalności zaniechanej.

W roku 2006 Grupa Kapitałowa HOOP nie zaniechała żadnego rodzaju działalności gospodarczej ani nie planuje w 2007 roku zaniechania jakiejkolwiek działalności.

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

Nie występują.

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

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2006 r. przed spółki Grupy HOOP , wyniosły 15 007 tys. zł

W 2006 roku Grupa nie poniosła żadnych nakładów na ochronę środowiska nie planuje także żadnych nakładów na ochronę środowiska w 2007 roku.

7. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

7.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

- BOBMARK INTERNATIONAL Sp. z o. o. Do 31.05.2006

wartość przychodów netto	wyniosła	8 901 tys. zł
zakupy o wartości netto		1.362.tys. zł

- MAXPOL Sp. z o. o. Do 31.05.2006

wartość przychodów netto	wyniosła	3 065 tys. zł
zakupy o wartości netto		32 tys. zł

- ALLENORT KARDIOLOGIA

wartość przychodów netto	wyniosła	0 tys. zł
zakupy o wartości netto		534 tys. zł
należności na 31.12.2006 r. wynoszą		0 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2006 r. wynoszą		0 tys. zł

- PERFORMANCE MARKETING GROUP Sp. z o. o.

wartość przychodów netto wyniosła	17 tys. zł
zakupy o wartości netto	196 tys. zł
należności na 31.12.2006 r. wynoszą	21 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2006 r. wynoszą	0 tys. zł

- EMMA

wartość przychodów netto wyniosła	0 tys. zł
zakupy o wartości netto	35 tys. zł
należności na 31.12.2006 r. wynoszą	0 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2006 r. wynoszą	0 tys. zł

7.2. Transakcje ze spółkami powiązanymi :

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 , 99,88% udziałów w spółce Woda Grodziska Sp. z o.o. o, 50% udziałów w spółce MEGAPACK (Rosja), 75% udziałów w spółce Pomorskie Centrum Dystrybucji, oraz 50% podwyższonego kapitału zakładowego spółki Transport-Spedycja-Handel-Sulich sp. z o.o. Wartość transakcji przeprowadzonych w ciągu 2006 roku ze spółkami zależnymi oraz stan rozrachunków na dzień 31.12.2006 roku przedstawiono w tabeli:

W tys. zł

Spółka	Przychody w 2006	Zakupy w 2006	Należności brutto na 31.12.2006	Zobowiązania na 31.12.2006
Bobmark	8 157	3376	8 920	460
Maxpol	2 739	247	6 255	57
Woda Grodziska	0	3 880	0	927
Grupa MEGAPACK	0	0	0	0
PCD	16 581	847	9 564	0
Sulich	42	24 985	53	50
Paola	0	757	0	813
RAZEM	27 519	33 602	24 792	2307

Przychody od PCD obejmują przychody z tytułu sprzedaży środka trwałego w wysokości 38 tys. zł, przychody od firmy Sulich obejmują pozostałe przychody operacyjne w wysokości 4 tys. zł. Obroty ze spółkami Bobmark, Maxpol i Paola dotyczą okresu od dnia ich nabycia. W miesiącu XII 2006 r. utworzono rezerwę na koszty dotyczącą zakupów od spółek powiązanych:

Spółka	Wartość netto	Wartość brutto
Bobmark	24	29

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

W 2006 r. Spółki Grupy Kapitałowej nie realizowały wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami.

9. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupie kapitałowej
(w przeliczeniu na pełne etaty)

	2006 r.	2005 r.
Zatrudnienie ogółem	2 255	2 013
w tym:	1 337	1 162
1. Pracownicy na stanowiskach robotniczych		
2. Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	918	851

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

	2006 r.	2005 r.
Wynagrodzenia Zarządu	1 330	1 314
<i>W tym zyski kapitałowe</i>		
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	287	276
RAZEM	1 617	1 590

11. Pożyczki udzielone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Spółki nie udzieliły 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.

Nie wystąpiły.

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

Hoop S.A.

Zostały przedłużone terminy spłaty następujących kredytów:

- kredyt w wysokości 10 000 tys.zł - Bank Handlowy – 08.03.2008 r.
- kredyt w wysokości 10 000 tys.zł – PEKAO S.A – 31.03.2009 r.
- kredyt w wysokości 5 000 tys.zł - PEKAO S.A - 31.03.2008 r.

Udzielono gwarancji bankowej do dnia 31.08.2008 r. na kwotę 300 tys. zł spółce Donauchem jako zabezpieczenie za zapłatę za dostawy .

Megapack

Megapack zaciągnął 26.04.2007 kredyt w Raiffeisen Bank Austria na sumę 8 000 tys.USD (22 000 tys. PLN).

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 Gospo-

darczy, XVI Wydział Gospodarczo-Rejestrowy, pod numerem RHB 51655 na podstawie postanowienia z dnia 3 października 1997r.

15. Sprawozdania finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.

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

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

Różnice nie występują.

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

Nie dokonano takich zmian.

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

W Grupie Megapack dokonano korekty błędu podstawowego w wyniku czego skonsolidowany zysk okresu porównywalnego przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wzrósł w stosunku do wcześniej opublikowanego o 215 tys. PLN (z 6 710 tys. PLN do 6 925 tys. PLN). Nieprawidłowości dotyczyły ustalenia rezerwy na podatek dochodowy odroczony oraz korekty konsolidacyjnej w zakresie wyłączenia wzajemnych obrotów spółek Grupy Megapack. Poniższa tabela przedstawia kwoty korekt w odniesieniu do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy HOOP za 2005 rok:

w tys.PLN

Bilans

<i>Pozycja sprawozdania</i>	<i>Kwota korekty</i>	<i>Pozycja sprawozdania</i>	<i>Kwota korekty</i>
Zapasy	+ 1 673	Wynik bieżący przypadający na jednostkę dominującą	+ 215
		Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	- 2
		Kapitał mniejszości	+ 212
		Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	+ 1 248
RAZEM	+ 1 673	RAZEM	+1 673

Rachunek zysków i strat

<i>Pozycja sprawozdania</i>	<i>Kwota korekty</i>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	- 1 691
Podatek dochodowy – część odroczone	+ 1 262
Zysk netto:	+ 429
Zysk netto przypadający na mniejszość	+ 214
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	+ 215

Przedstawione w niniejszym sprawozdaniu dane za okres porównywalny zostały skorygowane o kwoty wyżej wymienionych korekt.

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

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

20. Informacje dotyczące połączenia spółek.

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

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

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

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

Nie dokonano korekt ani przekształceń.

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

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

22. Inne istotne informacje dotyczące Grupy Kapitałowej

Istotnym czynnikiem mogącym mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej jest dalsze jej powiększanie w wyniku przejmowania spółek z branży napojowej – w ramach konsolidacji sektora, oraz wybranych firm dystrybucyjnych, w celu zwiększenia kontroli nad kanałami dystrybucji wyrobów.

Pierwszy etap tego procesu już nastąpił. W jego wyniku, dnia 31 maja 2006 HOOP S.A. zakupiła 100% udziałów w firmie dystrybucyjnej Maxpol Sp. z o.o., oraz 100% udziałów w firmie dystrybucyjnej Bobmark International Sp. z o.o. a w dniu 31 października 2006 roku 100% akcji w spółce produkcyjnej Paola S.A.

Poniższe tabele przedstawiają dane finansowe zakupionych spółek na dzień objęcia kontroli oraz sposób ustalenia wartości firmy.

Dane finansowe spółek

w tys.PLN

Dane	Bobmark International Sp z o.o.	Maxpol Sp. z o.o.	Paola S.A.
	Stan na 31.05.2006	Stan na 31.05.2006	Stan na 3.10.2006
- aktywa trwałe	2 140	8 621	32 187
- aktywa obrotowe	9 171	16 706	24 088
- Kapitał własny	(-5 064)	404	19 652
- zobowiązania krótko-terminowe	16 062	22 039	26 954
- zobowiązania długo-terminowe	156	2 149	778
- przychody netto ze sprzedaży	9 944	18 717	59 463
- wynik za okres od początku roku	-89	(-580)	(-2 163)

Wartość firmy

w tys. PLN

	Bobmark International Sp z o.o.	Maxpol Sp. z o.o.	Paola S.A.
- wartość udziałów	1	499	23 115
- wartość aktywów netto	(-5 064)	405 <i>(wartość aktywów ryn- kowa)</i>	23 054 <i>(wartość aktywów rynko- wa)</i>
- wartość firmy	5 065	94	61
- dokonane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	2 979 <i>(wartość widoczna w RziS w pozycji odpis wartości firmy jed- nostek podporządkowanych)</i>	94 <i>wartość widoczna w RziS w pozycji odpis wartości firmy jednostek podporządkowa- nych)</i>	61 <i>wartość widoczna w RziS w pozycji odpis wartości firmy jednostek podporządkowa- nych)</i>

Spółka dominująca przeprowadziła testy na utratę wartości w/w spółek. Szczegółowy opis znajduje się we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

W dniu 12 marca 2007 roku akcjonariusze spółek Hoop S.A. i Kofola Holding a.s. z siedzibą w Ostrawie, Czechy zawarli porozumienie mające na celu połączenie firm. W wyniku połączenia powstałaby grupa napojowo-sokowa o łącznych obrotach powyżej 1.200.000.000 PLN, działająca na rynkach: polskim, czeskim, słowackim, węgierskim i rosyjskim.

W wyniku konsolidacji działalności obu spółek powstanie, na bazie spółki publicznej Hoop S.A., połączona spółka „Kofola-Hoop S.A.”, która będzie notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Intencją stron jest aby właściciel Grupy Kofola był większościowym akcjonariuszem w spółce „Kofola-Hoop S.A.” Strony zamierzają przeprowadzić niezbędne badania i analizy oraz wyceny dla ustalenia szczegółowych warunków połączenia zgodnie z przyjętym między stronami harmonogramem.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

25.06.2007	Dariusz Wojdyga	Prezes Zarządu	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>
25.06.2007 r	Marek Jutkiewicz	Wiceprezes Zarządu	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

25.06.2007 r	Tomasz Jankowski	Dyrektor Finansowy	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>
25.06.2007 r	Katarzyna Balcerowicz	Główny Księgowy	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ



w 2006 roku

© HOOP S.A.

WARSZAWA
2007

SPIS TREŚCI

1 CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A.	4
1.1 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2006 ROKU	4
1.2 ZMIANY WŁASNOŚCIOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2006 ROKU	4
1.3 ZAKRES DZIAŁALNOŚCI GRUPY HOOP S.A.	5
1.4 OCENA CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A.	7
1.5 OPIS PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A. OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	8
1.5.1 HOOP S.A.	8
1.5.2 PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI WÓD MINERALNYCH „WODA GRODZISKA” SP. Z O.O.	15
1.5.3 GRUPA MEGAPACK	16
1.5.4 POMORSKIE CENTRUM DYSTRYBUCJI SP. Z O.O.	18
1.5.5 BOBMARK INTERNATIONAL SP. Z O.O.	19
1.5.6 MAXPOL SP. Z O.O.	19
1.5.7 PAOLA S. A.	20
1.5.8 TRANSPORT – SPEDYCJA – HANDEL - SULICH SP. Z O.O.	20
2 ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A.	22
2.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	22
2.2 BILANS	28
2.3 WSKAŹNIKI FINANSOWE	31
2.3.1 Wskaźniki płynności	31
2.3.2 Wskaźniki rentowności	31
2.3.3 Wskaźniki sprawności operacyjnej	31
2.3.4 Wskaźniki wspomagania finansowego	31
2.4 OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ ZDOLNOŚCI DO REGULOWANIA ZOBOWIĄZAŃ	34
2.5 INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH I DOTACJACH	34
2.6 INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	36
2.7 ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A. ORAZ MOŻLIWOŚCI ICH REALIZACJI	36
2.8 OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK	37
3 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH	37
3.1 UMOWY HANDLOWE	37
3.1.1 Dostawcy	37
3.1.2 Odbiorycy	37
3.2 UMOWY UBEZPIECZENIA	38

3.3 UMOWA Z BIEGŁYM REWIDENTEM.	38
4 UMOWY KUPNA – SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW I AKCJI.	39
5 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	39
6 AKCJONARIAT	41
6.1 INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY HOOP S.A. - PODMIOTU DOMINUJĄCEGO	41
6.2 INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU UDZIAŁOWCÓW POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW GRUPY.	42
6.3 INFORMACJE O AKCJACH HOOP S.A. ORAZ AKCJACH I UDZIAŁACH W PODMIOTACH POWIĄZANYCH Z HOOP S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZADZAJĄCE I NADZORUJĄCE JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ	44
6.4 INFORMACJE O UMOWACH ZAWARTYCH W CIĄGU 2006 ROKU I PO DNIU BILANSOWYM, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY	45
6.5 INFORMACJA O WYKORZYSTANIU WPLYWÓW Z EMISJI AKCJI	46
6.6 ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE OSOBOM ZARZADZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM	46
6.7 INSTRUMENTY FINANSOWE	46
7 ISTOTNE CZYNNIKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ	46

1 CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A.

1.1 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2006 ROKU

Na dzień 31 grudnia 2006 roku w skład Grupy Kapitałowej HOOP S.A. wchodziły następujące podmioty:

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

1.2 ZMIANY WŁASNOŚCIOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2006 ROKU

W 2006 roku następujące podmioty weszły w skład Grupy Kapitałowej HOOP S.A.

Bobmark International Sp. z o.o. – spółka zależna

Na mocy umów zawartych dnia 31 maja 2006 roku z dotychczasowymi udziałowcami Bobmark International Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie HOOP S.A. nabyła 100 udziałów Bobmark International Sp. z o.o. reprezentujących 100% kapitału zakładowego spółki. Udziały zostały nabyte za cenę 1,00 (jeden) złotych każdy, tj. za łączną kwotę 100,00 (sto) złotych.

Podstawowym przedmiotem działalności Bobmark International Sp. z o.o. jest hurtowa sprzedaż napojów.

Maxpol Sp. z o.o. – spółka zależna

Na mocy umowy zawartej dnia 31 maja 2006 roku z Bobmark International Sp. z o.o. HOOP S.A. nabyła 2700 udziałów Maxpol Sp. z o.o. reprezentujących 100% kapitału zakładowego

spółki. Udziały zostały nabyte za cenę 185,00 (sto osiemdziesiąt pięć) złotych każdy, tj. za łączną kwotę 499.500,00 (czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset) złotych.

Podstawowym przedmiotem działalności Maxpol Sp. z o.o. jest hurtowa sprzedaż napojów.

Paola S.A. – spółka zależna

Na dzień 31 grudnia 2006 roku HOOP S.A. posiadała 500.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złotych każda, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Paola S.A. z siedzibą w Bielanych Wrocławskich k. Wrocławia. Akcje powyższe Spółka nabyła na podstawie Umowy Sprzedaży Akcji zawartej z akcjonariuszami Paola S.A. dnia 31 października 2006 roku. Akcje zostały nabyte za cenę 46,00 (czterdzieści sześć) złotych każda, tj. za łączną cenę sprzedaży 23.000.000,00 (dwadzieścia trzy miliony) złotych. Część ceny sprzedaży akcji Paola S.A. została potrącona z wierzytelnością Hoop S.A. w stosunku do jednego z dotychczasowych akcjonariuszy Paola S.A. o zapłatę ceny sprzedaży 111.776 akcji własnych Hoop S.A. w łącznej wysokości 2.906.176,00 (dwa miliony dziewięćset sześć tysięcy sto siedemdziesiąt sześć) złotych sprzedanych temu akcjonariuszowi na mocy powyższej Umowy Sprzedaży Akcji z dnia 31 października 2006 roku..

Podstawową działalność Spółki stanowi produkcja soków i syropów wysokosłodzonych.

1.3 ZAKRES DZIAŁALNOŚCI GRUPY HOOP S.A.

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

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

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

Pomorskie Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży hurtowej napojów bezalkoholowych i alkoholowych.

Bobmark International Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie sprzedaży hurtowej napojów bezalkoholowych i alkoholowych.

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

Paola S.A. - podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja i sprzedaż soków owocowych wysokosłodzonych, syropów owocowych wysokosłodzonych.

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

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

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

W maju 2006 roku HOOP S.A. nabyła 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki „Maxpol” Sp. z o.o. oraz 100 % udziałów w kapitale zakładowym „Bobmark International” Sp. z o.o. Podstawowym przedmiotem działalności obydwu spółek jest hurtowa sprzedaż napojów. Dzięki inwestycjom w spółki dystrybucyjne Spółka uzyskała częściową kontrolę nad kanałami dystrybucji swoich wyrobów.

W dniu 31 października 2006 r. Spółka nabyła 100% akcji w kapitale zakładowym PAOLA S.A. z siedzibą w Bielanach Wrocławskich k. Wrocławia. Podstawowym przedmiotem działalności PAOLA S.A. jest produkcja i sprzedaż syropów i soków owocowych wysokosłodzonych - doskonale poszerzających i uzupełniających asortyment wyrobów oferowanych przez HOOP S.A.

W 2002 roku HOOP S.A. stała się spółką publiczną, a od sierpnia 2003 roku jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Do mocnych stron Grupy należy zaliczyć:

- wysoki udział rynkowy w segmencie napojów gazowanych i niegazowanych oraz wód mineralnych w Polsce,
- wysoki udział w segmencie napojów z niską zawartością alkoholu na rynku moskiewskim,
- potencjał mocy produkcyjnych zarówno w Polsce jak i w Moskwie,
- dobrze rozpoznawalne marki ,
- szeroki asortyment produkowanych napojów,
- wysoka jakość produktów,

- nowoczesne linie technologiczne i doświadczeni technolodzy,
- ukształtowana sieć dostawców surowców i materiałów,
- rozwinięta sieć dystrybucji,
- dywersyfikacja działalności – działalność w Polsce i w Rosji,
- dobra kondycja finansowa

Jednostka dominująca prowadzi działalność produkcyjną w trzech zakładach produkcyjnych:

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

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

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

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

Czynniki ryzyka i zagrożeń dla działalności Grupy Kapitałowej HOOP S.A. wynikają przede wszystkim ze specyfiki branży - do najważniejszych zaliczamy:

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

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

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

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

Ryzyko kursowe wiąże się z faktem, że znaczna część surowców do produkcji napojów pochodzi z zagranicy. Ponadto większość umów leasingowych zawartych przez HOOP S.A. denominowanych jest w EURO. Rosnące wpływy z eksportu, rozliczne głównie w EURO, w sposób naturalny neutralizują znaczną część ryzyka kursowego.

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

1.5.1 HOOP S.A.

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

Akcjonariuszami HOOP S.A. na dzień przekazania raportu są:

Dariusz Wojdyga	33,78% w kapitale zakładowym HOOP S.A.
Marek Jutkiewicz	29,23% w kapitale zakładowym HOOP S.A.
ING TFI	10,79% w kapitale zakładowym HOOP S.A.
KSM Investment S.A.	9,99% w kapitale zakładowym HOOP S.A.
Pozostali	16,21% w kapitale zakładowym HOOP S.A.

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił 13 089 tys. zł.

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił 120 457 tys. zł.

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2006 roku wynosił w spółce 1 293 osoby.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku spółka osiągnęła zysk netto ustalony według MSR/MSSF w wysokości 11.365 tys. zł, przy przychodach ze sprzedaży 395 148 tys. zł.

Organami HOOP S.A. są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,

➤ Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na koniec okresu sprawozdawczego:

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

Skład Zarządu Spółki na koniec okresu sprawozdawczego:

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

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

Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wyniosły:

- Łączne wynagrodzenie członków Zarządu: 1.330.494 zł. brutto, przy czym wynagrodzenie:
- | | |
|---|-------------|
| o Prezesa Zarządu – Dariusza Wojdyga | 676.560 zł. |
| o Wiceprezesa Zarządu – Marka Jutkiewicza | 653.934 zł. |
- Łączne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej: 287.284 zł. brutto, przy czym wynagrodzenia poszczególnych członków Rady Nadzorczej kształtowały się następująco:
- | | |
|----------------------|------------|
| o Andrzej Jesionek | 70.216 zł. |
| o Tomasz Krysztofiak | 54.258 zł. |
| o Marek Rocki | 54.258 zł. |
| o Raimondo Eggink | 54.258 zł. |
| o Beata Martynowska | 54.258 zł. |

PRODUKTY

Paleta wyrobów produkowanych i oferowanych przez HOOP S.A. obejmowała w 2006 roku około 100 pozycji.

Spółka produkuje i sprzedaje napoje pod takimi markami jak „Hoop”, „Hoop Cola”, „Hoop Fruti”, „Hoopek”, „Mr Max”, „Flip”, „Zozole”, „Shrek”, napoje „Grodziska” oraz wody: „Arctic”, „Grodziska”, „Gali” i „Nałęczów Zdrój”. Dzięki akwizycji firmy Paola, oferta Spółki wzbogaciła się o kolejne znane na rynku marki soków zagęszczanych i syropów (Sok Domowy, Syrop Rodzinny, Słodki Ogród, Owoce natury, Polin, Mam 7 litrów napoju), a także o znaną markę napoju energetycznego R20.

Hoop S.A. produkuje także napoje na zlecenie firm zewnętrznych, głównie sieci handlowych. Firmy te oferują produkty konsumentom pod własną marką wykorzystując możliwości dystrybucyjne we własnych sklepach. Na takich zasadach produkowany jest następujący asortyment :

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

Podstawowe grupy wyrobów produkowane i sprzedawane przez Hoop S.A. w 2006 to:

1) Napoje gazowane, które obejmują:

- a) napoje „Hoop”
- b) napoje „Hoop Fruti”
- c) napoje „Mr Max”
- d) napoje „Flip”
- e) napoje dla dzieci „Zozole”
- f) napoje „Grodziska”
- g) napoje „Kwas chlebowy” i „Podpiwek”
- h) napoje gazowane z grupy „prywatnych marek”

2) Napoje niegazowane, które obejmują:

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

3) Wody

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

4) Syropy (od listopada 2006, Hoop S.A. prowadzi dystrybucję i sprzedaż syropów owocowych wysokosłodzonych oraz zapraw do napojów marek spółki „Paola”:

- a) Sok wysokosłodzony - Syrop Domowy .
- b) Syrop – Rodzinny
- c) Syrop - Słodki Ogród
- d) Syrop - Owoce Natury
- e) Syrop - Polin
- f) Syrop - Mam 7 Litrów napoju,
- g) Syrop – Super Barman
- h) Sok Wysokosłodzony na potrzeby Cateringu.

5. Napoje Energetyczne (Hoop po przejęciu firmy Paola S.A. jest dystrybutorem napoju energetycznego R20

- a) Napój energetyczny R20

Poniższe tabele prezentują udział poszczególnych rodzajów produktów w całkowitej sprzedaży Spółki w ujęciu wartościowym i ilościowym w latach 2006 - 2004.

Tabela nr 1 Struktura sprzedaży produktów i usług w latach 2004 – 2006 r. w ujęciu wartościowym.

Rodzaj produktu	Rok 2006			Rok 2005			Rok 2004	
	Sprzedaż w tys. zł	Udział w sprzedaży	zmiana	Sprzedaż w tys. zł	Udział w sprzedaży	zmiana	Sprzedaż w tys. zł	Udział w sprzedaży
Napoje gazowane	211 156	55,2%	14,1%	185 113	56,2%	6,3%	174 201	55,7%
Napoje niegazowane	92 729	24,3%	1,8%	91 126	27,7%	3,0%	88 452	28,3%
Napoje pozostałe				-470	-0,1%	-130,4%	1 548	0,5%
Woda Arctic	48 878	12,8%	46,4%	33 394	10,1%	-9,0%	36 704	11,7%
Pozostałe wody	27 955	7,3%	51,9%	18 407	5,6%	94,7%	9 453	3,0%
Sprzedaż usług	1 638	0,4%	-14,3%	1 912	0,6%	-21,2%	2 426	0,8%
RAZEM	382 356	100,0%	16,0%	329 482	100,0%	5,3%	312 784	100,0%

W 2006 roku zanotowano wzrost o 16% wartości sprzedaży produktów w porównaniu do 2005 roku. W napojach gazowanych nastąpił wzrost wartościowy sprzedaży o 14,1%, w napojach niegazowanych wzrost o 1,8%, w wodzie Arctic nastąpił wzrost o 46,4%, natomiast w pozostałych wodach nastąpił wzrost o 51,9%.

Tabela nr 2 Struktura sprzedaży produktów i usług w latach 2004 – 2006 r. w ujęciu ilościowym.

Rodzaj produktu	Rok 2006			Rok 2005			Rok 2004	
	Sprzedaż w tys. litrów	Udział w sprzedaży	zmiana	Sprzedaż w tys. litrów	Udział w sprzedaży	zmiana	Sprzedaż w tys. litrów	Udział w sprzedaży
Napoje gazowane	387 001	57,80%	8,58%	356 430	62,63%	8,86%	327 408	64,40%
Napoje niegazowane	144 419	21,57%	22,92%	117 491	20,65%	9,25%	107 539	21,20%
Napoje pozostałe				-15	0,00%	-101,21%	1 196	0,20%
Woda Arctic	55 162	8,24%	35,92%	40 583	7,13%	-11,97%	46 100	9,10%
Pozostałe wody	82 912	12,38%	51,92%	54 575	9,59%	110,52%	25 924	5,10%
RAZEM	669 494	100,00%	17,65%	569 064	100,0%	12,0%	508 166	100,0%

W przypadku sprzedaży w ujęciu ilościowym odnotowano wzrost w 2006 roku o 17,65% w stosunku do 2005 roku. Sprzedaż w ujęciu ilościowym napojów gazowanych wzrosła o

8,58%. Sprzedaż napojów niegazowanych wzrosła o 22,92%, sprzedaż wody Arctic wzrosła o 35,92%, sprzedaż pozostałych wód wzrosła o 51,92%.

Udziały rynkowe w poszczególnych segmentach

Od kilku lat, rośnie spożycie na rynkach, na których działa Hoop S.A.. Sprzedaż Spółki rośnie wraz z rynkiem. Rynki rozwijają się najszybciej w podkategoriach:

- wody mineralne – nowym kierunkiem rozwoju jest segment wód smakowych;
- napoje niegazowane – wzrost rynku generowany jest przede wszystkim przez bardzo dynamiczny rozwój kategorii napojów niegazowanych w opakowaniach kartonowych;

Spółka w roku 2005 i na przełomie 2005/2006 podjęła szereg strategicznych dla biznesu działań mających na celu optymalizację palety oferowanych produktów.

Według danych firmy ACNielsen, w 2006 roku **na rynku napojów gazowanych** udział produktów HOOP S.A. w ujęciu wartościowym wyniósł 8,13% w porównaniu do 8,22% w 2005r. W ujęciu ilościowym udział w rynku napojów gazowanych osiągnął 11,17%.

Hoop zajmował na koniec 2006 roku 3 miejsce na rynku, pod względem ilościowym, a w pierwszym kwartale 2007 objął pozycję vice-lidera rynku.

Na rynku napojów niegazowanych w ujęciu wartościowym udział produktów

HOOP S.A. w 2006 roku wyniósł 8,70% w porównaniu do 11,92% w 2005 roku. W ujęciu ilościowym udział w rynku napojów niegazowanych wyniósł 10,57% w porównaniu do 13,02% w 2005 roku. Rynek napojów niegazowanych wzrósł w 2006 roku o około 30%. Udziały Hoop S.A. w rynku napojów niegazowanych ulegają zmniejszeniu wskutek wzrostu kategorii napojów niegazowanych w opakowaniach kartonowych (która rośnie najdynamiczniej – wzrost o 50% w 2006 roku). W kategorii napojów niegazowanych w opakowaniach PET Hoop jest liderem, z udziałami ilościowymi ponad 20,52%.

Na całym rynku napojów niegazowanych Hoop zajmuje stabilną, 3 pozycję.

Na rynku wód butelkowanych w ujęciu wartościowym w 2006 roku udział produktów

HOOP S.A. wzrósł do poziomu 3,74% w porównaniu do 3,55% w 2005 roku. W ujęciu ilościowym udział w rynku wody wzrósł z 2,55% do poziomu 2,80% .

Rok 2006 to dla Hoop S.A. okres dynamicznego wzrostu udziałów wartościowych ilościowych. Na koniec 2006 roku Hoop S.A. zajmowała 5 pozycję na rynku wód

mineralnych pod względem ilościowym i wartościowym (dynamiczny wzrost z pozycji nr 9 w roku 2006).

Już w I kwartale 2007 udziały wartościowe Spółki plasują firmę jako 4 producenta wód mineralnych w Polsce. Tak spektakularny wzrost sprzedaży spowodowany jest przez odświeżenie marki Arctic oraz zmodyfikowanie oferty wód smakowych. Rynek wód smakowych stanowił średnio w 2006 roku 14,86% całego rynku wód butelkowanych pod względem wartościowym i ponad 10,66% tego rynku ilościowo (w roku 2005 odpowiednio 8,39% i 7,51%).

Hoop S.A. pod względem wartościowym jest od II połowy 2006 roku vice-liderem na rynku wód mineralnych smakowych z udziałami na koniec 2006 roku wynoszącymi 10,42% i zajmuje 3 miejsce w ujęciu ilościowym 8,25% na koniec roku. (wszystkie dane HOOP S.A. za ACNielsen Polska).

GLÓWNI KONTRAHENCI

Podstawowym rynkiem zbytu wyrobów HOOP S.A. jest obszar Polski, który w całości pokryty jest przez sieć dystrybucyjną Spółki. Sprzedaż odbywa się w trzech kanałach: Kanał Tradycyjny (hurtownie), Sieci Handlowe (polskie i z udziałem kapitału zagranicznego) oraz sprzedaż bezpośrednia do Punktów Sprzedaży Detalicznej.

Tabela 3 Udziały kanałów sprzedaży (wartościowo).

Udział w sprzedaży wyrobów	2006	2005	2004	2003
Firmy dystrybucyjne	52,3%	51,8%	57,5%	61%
Sieci	47,5%	46,7%	40,7%	37,4%
Sprzedaż detaliczna	0,2%	1,5%	1,8%	1,6%

Zakupy podstawowych surowców do produkcji napojów dokonywane są przeważnie na rynku krajowym - głównymi dostawcami w 2006 roku były:

- cukru - Krajowa Spółka Cukrowa S.A., BSO Polska Sp. z o.o. , Pfeifer & Langen Marketing Sp. z o.o.
- preform - Alpla Opakowania z Tworzyw Sztucznych Sp. z o.o., Amcor Pet Packaging Polska Sp. z o.o. , Nemuno Banga – Polska Sp. z o.o., RETAL, GTX HANEX
- emulsji - Esarom Handels und Produktions Sp. z o.o., Dohler Polska Sp. z o.o. , Carosweet PPH

- etykiet – ART. Drukarnia Sp. z o.o., Zakład Flexodruku Drukpol,
- zakrętek – Bericap Polska Sp. z o.o.

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

Zestawienie kontrahentów, których obroty przekraczają 10% przychodów ogółem w 2006 roku zawiera tabela poniżej.

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

Lp.	Nazwa firmy	Powiązanie	Stosunek obrotów do sprzedaży ogółem	Udział w zaopatrzeniu
1	Jeronimo Martins Dystrybucja Sp. z o.o.	BRAK	26,0%	-
2	ALPLA Opakowania z Tworzyw Sztucznych Sp. z o.o.	BRAK	-	17,7%

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

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

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

Na dzień przekazania raportu stan ten nie uległ zmianie.

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił 1 859 tys. zł.

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił 8 202 tys. zł.

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2006 roku wynosił w spółce 4 etaty.

W roku obrotowym 2006 spółka uzyskała zysk netto w wysokości 295 tys. zł, przy przychodach ze sprzedaży 3 867 tys. zł.

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

- Zgromadzenie Wspólników,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2006 roku:

- Dariusz Wojdyga
- Marek Jutkiewicz

➤ Roman Kłaskała

Łączne wynagrodzenie członków Zarządu HOOP S.A. z tytułu pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej w PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. wyniosło w 2006 roku 240.000 zł. brutto, z tego:

- | | |
|--------------------|-------------|
| o Dariusz Wojdyga | 120.000 zł. |
| o Marek Jutkiewicz | 120.000 zł. |

Prezes Zarządu - Andrzej Waląg

Zmiany w organach Spółki dokonane w 2006 roku:

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły żadne zmiany zarówno w składzie Zarządu i w składzie Rady Nadzorczej PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o.

1.5.3 GRUPA MEGAPACK

OOO Megapack

Na dzień 31 grudnia 2006 roku HOOP S.A. posiadała 50% udziału w kapitale zakładowym spółki Megapack z siedzibą w Widnoje, Rosja.

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

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił 31 981 tys. zł.

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił 50 668 tys. zł.

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2006 roku wynosił w spółce 593 etaty.

W roku obrotowym 2006 spółka uzyskała zysk netto w wysokości 16 841 tys. zł, przy przychodach ze sprzedaży 204 016 tys. zł.

Organami Megapack są:

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

W skład Rady Dyrektorów OOO Megapack wchodzi następujące osoby:

- Tomasz Sobczyński - Przewodniczący
- Dariusz Grochowski

- Andrej Alijew
- Piotr Złobinow.

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

ООО Тарговый Дом Megapack

ООО Тарговый Дом Megapack z siedzibą w Moskwie jest spółką będącą w 100% własnością ООО Megapack, co oznacza, że jest spółką pośrednio zależną od HOOP S.A.

Targowyj Dom Megapack zajmuje się dystrybucją napojów na rynku rosyjskim.

ООО Тарговый Дом Megapack Severozapad

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

Z informacji uzyskanych od spółki ООО Megapack wynika, że w stosunku do ООО Тарговый Дом Megapack Severozapad jest prowadzone postępowanie upadłościowe.

Wśród produktów własnych Grupy Megapack, do najważniejszych należą:

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

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

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

Działania prowadzone w celu pozyskania nowych zamówień doprowadziły do podpisania w 2005 roku kontraktów z PepsiCo na produkowanie przez Megapack:

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

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

Opisane powyżej działania doprowadziły do wyraźnego wzrostu całkowitej ilości napojów produkowanych przez Megapack oraz do systematycznej poprawy osiąganych w kolejnych latach wyników finansowych.

1.5.4 POMORSKIE CENTRUM DYSTRYBUCJI SP. Z O.O.

PCD HOOP Sp. z o.o. jest spółką zajmującą się hurtową sprzedażą napojów bezalkoholowych i alkoholowych.

Akcjonariuszami spółki są:

HOOP S.A. 75% w kapitale zakładowym

Arkadiusz Malanowski 25% w kapitale zakładowym

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił 240 tys. zł.

Kapitał własny spółki na 31 grudnia 2006 roku wynosił -1 317 tys. zł.

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2006 roku wynosił w spółce 69 etatów.

W roku obrotowym 2006 spółka zanotowała stratę netto w wysokości -1 093 tys. zł, przy przychodach ze sprzedaży 37 793 tys. zł.

Organami spółki są:

- Zgromadzenie Wspólników,
- Zarząd.

Prezes Zarządu – Arkadiusz Malanowski.

1.5.5 BOBMARK INTERNATIONAL SP. Z O.O.

Bobmark International Sp. z o.o. jest spółką zajmującą się hurtową sprzedażą napojów bezalkoholowych i alkoholowych.

Akcjonariuszami spółki są:

HOOP S.A. 100% w kapitale zakładowym

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił 5 230 tys. zł.

Kapitał własny spółki na 31 grudnia 2006 roku wynosił -808 tys. zł.

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2006 roku wynosił w spółce 76 etatów.

Za okres od 1 czerwca 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku spółka zanotowała stratę netto w wysokości -743 tys. zł, przy przychodach ze sprzedaży 17 971 tys. zł.

Organami spółki są:

- Zgromadzenie Wspólników,
- Zarząd.

Prezes Zarządu – Dariusz Kulesza.

Wiceprezes Zarządu - Jacek Koperski

1.5.6 MAXPOL SP. Z O.O.

Maxpol Sp. z o.o. jest spółką zajmującą się hurtową sprzedażą napojów bezalkoholowych i alkoholowych.

Akcjonariuszami spółki są:

HOOP S.A. 100% w kapitale zakładowym

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił 3 699 tys. zł.

Kapitał własny spółki na 31 grudnia 2006 roku wynosił 1 903 tys. zł.

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2006 roku wynosił w spółce 100 etatów.

Za okres od 1 czerwca 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 499 tys. zł, przy przychodach ze sprzedaży 35 241 tys. zł.

Organami spółki są:

- Zgromadzenie Wspólników,
- Zarząd.

Prezes Zarządu - Zbigniew Grzyb.

Członek Zarządu - Wojciech Pomorski

1.5.7 PAOLA S. A.

Paola S.A. jest spółką zajmującą się produkcją soków i syropów wysokosłodzonych.

Akcjonariuszami spółki są:

HOOP S.A. 100% w kapitale zakładowym

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił 500 tys. zł.

Kapitał własny spółki na 31 grudnia 2006 roku wynosił 17 411 tys. zł.

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2006 roku wynosił w spółce 120 etaty.

Za okres od 1 listopada 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku spółka zanotowała stratę netto w wysokości 2 241 tys. zł, przy przychodach ze sprzedaży 8 017 tys. zł.

Organami spółki są:

- Zgromadzenie Wspólników,
- Rada Nadzorcza
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej Paola S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku:

- Tomasz Jankowski - Przewodniczący rady Nadzorczej
- Anna Kulesza - Członek
- Ireneusz Sudnik - Członek

Zarząd Paola S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku:

Prezes Zarządu –Wojciech Górski.

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

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

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

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił 100 tys. zł.

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił 17 tys.zł tys. zł.

W 2006 roku spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 280 tys.zł, przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 30 500 tys.zł.

Akcjonariuszami Spółki są:

HOOP S.A. 50% w kapitale zakładowym

Jerzy Warzyniec Sulich 25% w kapitale zakładowym

Adam Zenon Sulich 25% w kapitale zakładowym

Organami spółki są:

- Zgromadzenie Wspólników,
- Zarząd.

Członkami Zarządu są:

Jerzy Warzyniec Sulich – Prezes Zarządu

Adam Zenon Sulich - Wiceprezes Zarządu

2 ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A.

2.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Przychody

W 2006 roku Grupa Kapitałowa HOOP S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 664.038 tys. zł. wobec 526.619 tys. zł. w 2005 roku, co oznacza wzrost o 26,1%.

Na zwiększenie przychodów Grupy Kapitałowej w 2006 roku w porównaniu z rokiem 2005 złożyły się przede wszystkim:

- a) wzrost przychodów jednostki dominującej – HOOP S.A., której przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów wyniosły w 2006 roku 395.148 tys. złotych i były wyższe o 16,1% od przychodów w 2005 roku (340.273 tys. zł.).
- b) wzrost przychodów Grupy Megapack w 2006 o 41.493 tys. zł. (25,5%) w stosunku do 2005 roku
- c) Objęcie konsolidacją w 2006 roku , zakupionej dnia 31.05.2006 roku spółki BOBMARK International Sp. z o.o. , co zwiększyło przychody Grupy o 5.476 tys. zł.
- d) Objęcie konsolidacją w 2006 roku, zakupionej dnia 31.05.2006 roku spółki MAXPOL Sp. z o.o. , co zwiększyło przychody Grupy o 32.071 tys. zł.
- e) Objęcie konsolidacją w 2006 roku, zakupionej dnia 31.10.2006 roku spółki PAOLA S.A., co zwiększyło przychody Grupy o 7.114 tys. zł.

Wynik operacyjny

Grupa Kapitałowa HOOP S.A. osiągnęła w 2006 roku zysk na sprzedaży w wysokości 29.748 tys. zł – wyższy o 27,5% niż wypracowany w 2005 roku zysk w wysokości 23.331 tys. zł.

Na taki wzrost wyniku na sprzedaży istotny wpływ miał poprawa wyników zanotowana przez Jednostkę Dominującą oraz grupę Megapack. W 2006 roku HOOP S.A. według standardów MSR/MSSF zanotowała zysk na sprzedaży w wysokości 13.351 tys. zł. przy zysku w wysokości 8.073 tys. zł. uzyskanym w roku 2005, natomiast grupa Megapack osiągnęła w 2006 roku zysk na sprzedaży w wysokości 21.139 tys. zł., wobec zysku na poziomie 15.256 tys. zł. wypracowanego w 2005 roku.

W 2006 roku na pozostałej działalności operacyjnej Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk w wysokości 9.721 tys. zł, co jest wynikiem o 11.403 tys. zł. lepszym w porównaniu do zanotowanej w 2005 roku straty w wysokości 1.682 tys. zł.. Różnica ta wynika przede wszystkim z wyższego o 7.888 tys. zł. wyniku na pozostałej działalności operacyjnej uzyskanego w Jednostce Dominującej.

Zysk na działalności operacyjnej w 2006 roku wyniósł 39.469 tys. zł i był wyższy o 17.820 tys. zł. od zysku w wysokości 21.649 tys. zł. uzyskanego w 2005 roku.

Działalność finansowa

W działalności finansowej należy zwrócić uwagę na następujące pozycje:

- koszty odsetek - w 2006 roku ich wartość była niższa o 2.274 tys. zł. niż w 2005 roku
- różnice kursowe – w 2006 roku saldo dodatnich i ujemnych różnic kursowych było ujemne i wynosiło -191 tys. zł., podczas gdy w 2005 roku było o 1.606 tys. zł. wyższe i wynosiło +1.415 tys. zł.
- istotną pozycją wpływającą korzystnie na wynik 2005 roku i nie występującą w roku 2006 był przychód finansowy w wysokości 1.066 tys. zł. z tytułu umorzenia przez firmę DOHLER GmbH części udzielonej w 2000 roku pożyczki.

Wynik netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej.

W 2006 roku Grupa Kapitałowa odnotowała zysk netto na poziomie 15.249 tys. zł. co oznacza wynik lepszy o 8.324 tys. zł. (120,2%) od osiągniętego w 2005 roku zysku w wysokości 6.925 tys. zł.

Istotne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej HOOP S.A. w 2006 w stosunku do 2005 roku:

- a) Zysk netto w wysokości 11.365 tys. zł. osiągnięty przez jednostkę dominującą w 2006 roku, co stanowi wynik o 9.171 tys. zł. lepszy niż zanotowany w 2005 roku zysk w wysokości 2.194 tys. zł.
- b) Zysk netto w wysokości 16.841 tys. zł. uzyskany w 2006 r. przez Grupę Megapack, wyższy o 7.868 tys. zł. od zanotowanego w 2005 roku zysku netto w wysokości 8.973 tys. zł. Uwzględniając posiadane przez HOOP S.A. 50% udziałów Megapack oznacza to zwiększenie zysku netto Grupy Kapitałowej za rok 2006 w stosunku do 2005 roku o 3.934 tys. zł.

Na znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży oraz zysku netto grupy Megapack wpływ miał m.in. zanotowany w IV kwartale 2006 roku wzrost

sprzedaży napojów niskoalkoholowych zarówno tych sprzedawanych pod markami własnymi jak i tych produkowanych na zlecenie firm zewnętrznych, wynikający z wprowadzonej od dnia 1 stycznia 2007 roku podwyżki akcyzy na napoje niskoalkoholowe.

- c) Uzyskanie w 2006 roku przez PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. zysku netto w wysokości 295 tys. zł. wobec wypracowanego w 2005 roku zysku netto na poziomie 423 tys. zł.
- d) Zanotowanie w 2006 roku przez Pomorskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o. straty w wysokości -1.093 tys. zł. przy osiągniętym w 2005 roku zysku netto w wysokości 144 tys. zł., przy czym wpływ PCD Sp. z o.o. na wynik netto Grupy Kapitałowej z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych wynosił w 2006 roku -1.431 tys. zł. wobec -179 tys. zł. w 2005 roku.
- e) Objęcie po raz pierwszy konsolidacją zakupionej dnia 31.05.2006 roku spółki BOBMARK International Sp. z o.o. Jej wpływ na wynik finansowy netto Grupy jest równy -1.198 tys. zł., na co składa się zanotowana przez BOBMARK w okresie 01.06-31.12.2006 r. strata netto w wysokości -743 tys. zł. oraz korekty konsolidacyjne w wysokości -455 tys. zł.
- f) Objęcie po raz pierwszy konsolidacją zakupionej dnia 31.05.2006 roku spółki MAXPOL Sp. z o.o. Jej wpływ na wynik finansowy netto Grupy jest równy +420 tys. zł., na co składa się uzyskany przez MAXPOL w okresie 01.06-31.12.2006 r. zysk netto w wysokości 499 tys. zł. zmniejszony o korekty konsolidacyjne w wysokości -79 tys. zł.
- g) Objęcie po raz pierwszy konsolidacją zakupionej dnia 31.10.2006 spółki PAOLA S.A.. Jej wpływ na wynik finansowy netto Grupy jest równy -2.604 tys. zł., na co składa się zanotowana przez PAOLA S.A. w okresie 01.11-31.12.2006 r. strata netto w wysokości -2.241 tys. zł. oraz korekty konsolidacyjne w wysokości -363 tys. zł. Strata netto zanotowana przez spółkę w okresie objętym konsolidacją, jest zjawiskiem jednorazowym i wynika z działań restrukturyzacyjnych podjętych bezpośrednio po zakupie jej akcji przez HOOP S.A..

Pozostałe różnice między wynikiem netto 2006 roku a 2005 roku wynikają głównie z różnic w wartościach pozostałych korekt konsolidacyjnych oraz mających na celu dostosowanie prezentowanych w sprawozdaniu danych do standardów MSR/MSSF.

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Jednostkę Dominującą w 2006 roku w porównaniu z wynikami 2005 roku, znaczący wpływ miały przede wszystkim:

- wyższe o 16% przychody ze sprzedaży produktów połączone z wprowadzonymi na początku roku podwyżkami cen większości wyrobów, co przyczyniło się do uzyskania wyższych marż,
- niższe o 974 tys. zł. koszty amortyzacji,
- efekty przeprowadzonych działań mających na celu optymalizację kosztów produkcji co pozwoliło na ograniczenie wzrostu kosztów wytworzenia sprzedanych wyrobów do poziomu 9,8%, podczas gdy przychody ze sprzedaży wyrobów wzrosły o 16%,
- wyższe o 31,9% koszty sprzedaży wynikające przede wszystkim z realizowanych w 2006 roku intensywnych akcji promocyjnych, w szczególności 3 kampanii telewizyjnych promujących napoje HOOP Fruti, HOOP Cola oraz wodę ARCTIC. Pozytywne efekty działań promocyjnych dały się zauważyć w wynikach sprzedaży 2006 roku, ponadto powinny wpływać korzystnie na poziom sprzedaży oraz wyniki finansowe Spółki w latach następnych.

Dodatkowymi czynnikami wpływającymi na wzrost kosztów sprzedaży były wyższe koszty transportu spowodowane rosnącymi cenami benzyny i oleju napędowego oraz wynikającą z wzrostu sprzedaży koniecznością przewiezienia większej masy towarowej, a także wyższe koszty utrzymania sieci przedstawicieli handlowych spowodowane rozbudową działu sprzedaży w celu pełniejszego pokrycia całego obszaru Polski i zwiększenia kontroli nad rynkiem detalicznym,

- wyższe o 12,3% koszty ogólnego zarządu spowodowane głównie wydatkami na usługi konsultantów i doradców pracujących nad projektami związanymi z procesem konsolidacji rynku wód i napojów oraz kosztami odpraw związanymi ze zmianą struktury organizacyjnej Spółki.

Na poziomie pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w 2006 roku w porównaniu z rokiem 2005, zanotowano przede wszystkim wyższe o 2.632 tys. zł. przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących należności oraz niższe o 2.223 tys. zł. koszty utworzenia odpisów aktualizujących należności.

Ponadto w 2006 roku w stosunku do roku 2005 Spółka uzyskała wyższe o 528 tys. zł. przychody oraz poniosła o 1.452 tys. zł. niższe koszty z tytułu odsetek.

Saldo dodatnich i ujemnych różnic kursowych wyniosło w 2006 roku –169 tys. zł. i było o 1.584 tys. zł. mniej korzystne niż zanotowana w 2005 roku nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 1.415 tys. zł.

Dodatkową pozycją, która wpłynęła dodatnio na wynik HOOP S.A. w 2005 roku, a nie wystąpiła w roku 2006 były pozostałe przychody finansowe w wysokości 1.066 tys. zł. z tytułu częściowego umorzenia pożyczki przez firmę DOHLER GmbH.

Istotnym czynnikiem wpływającym na wynik netto HOOP S.A. w 2006 roku, jest sprzedaż akcji własnych Spółki, dokonana podczas transakcji zakupu 100% akcji spółki PAOLA S.A. Akcje te zostały sprzedane za kwotę niższą o 20.014 tys. zł. od kosztu ich nabycia.

Strata ta, odniesiona w całości na kapitał zapasowy, w myśl ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych jest kosztem podatkowym, co pozwoliło na obniżenie podstawy opodatkowania i brak podatku dochodowego do zapłaty.

Rachunek zysków i strat HOOP S.A. podlegający konsolidacji został sporządzony zgodnie ze standardami MSR/MSSF i różni się od rachunku zysków i strat zamieszczonego w sprawozdaniu jednostkowym i sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości.

Różnice wynikają z innej wyceny wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, co przekłada się na różnice w wartości kosztów amortyzacji.

Korekty wynikające z przejścia na standardy MSR/MSSF przedstawia poniższa tabela

Pozycja w rachunku zysków i strat HOOP S.A.	Korekta 2006 rok	Korekta 2005 rok
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	+ 1.307 tys. zł.	+ 1.219 tys. zł.
Koszty sprzedaży	+ 251 tys. zł.	+ 251 tys. zł.
Koszty ogólnego zarządu	+ 98 tys. zł.	+ 99 tys. zł.
Odroczony podatek dochodowy	- 314 tys. zł.	- 297 tys. zł.
Wpływ na wynik netto	- 1.342 tys. zł	- 1.272 tys. zł

Tabela 6 Rachunek zysków i strat Grupa Kapitałowa HOOP S.A.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2006	2005	Dynamika 2006 / 2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	664 038	526 619	26,1%
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	588 772	475 177	23,9%
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	75 266	51 442	46,3%
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	458 840	367 704	24,8%
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	396 946	333 805	18,9%
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	61 894	33 899	82,6%
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	205 198	158 915	29,1%
IV. Koszty sprzedaży	134 246	98 204	36,7%
V. Koszty ogólnego zarządu	41 204	37 380	10,2%
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	29 748	23 331	27,5%
VII. Pozostałe przychody operacyjne	23 657	18 688	26,6%
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 507	1 519	65,0%
2. Dotacje	90		
3. Inne przychody operacyjne	21 060	17 169	22,7%
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	13 936	20 370	-31,6%
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 088	6 572	-53,0%
3. Inne koszty operacyjne	10 848	13 798	-21,4%
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	39 469	21 649	82,3%
X. Przychody finansowe	1 635	3 446	-52,6%
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
2. Odsetki	1 199	596	101,2%
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne	436	2 850	-84,7%
XI. Koszty finansowe	8 106	10 098	-19,7%
1. Odsetki, w tym:	7 237	9 511	-23,9%
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne	869	587	48,0%
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	32 998	14 997	120,0%
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)			
1. Zyski nadzwyczajne			
2. Straty nadzwyczajne			
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	3 134		
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	29 864	14 997	99,1%
XVIII. Podatek dochodowy	6 195	3 553	74,4%
a) część bieżąca	3 240	1 908	
b) część odroczone	2 955	1 645	79,6%
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
XXI. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX)	23 669	11 444	106,8%
XXII. (Zyski) straty akcjonariuszy mniejszości	8 420	4 519	86,3%
XXIII. (Zyski) straty netto akcjonariuszy jednostki dominującej	15 249	6 925	120,2%

Źródło: Opracowanie własne

2.2 BILANS

Na dzień 31 grudnia 2006 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej HOOP S.A. wyniosła 481,8 mln. zł. W stosunku do roku poprzedniego oznacza to wzrost o 23,3% czyli o kwotę 90,9 mln. zł.

Aktywa trwałe.

Wzrost wartości aktywów trwałych o 13,9% wynika głównie z uwzględnienia w bilansie skonsolidowanym na dzień 31.12.2006 zakupionych w 2006 roku odpowiednio udziałów lub akcji spółek dystrybucyjnych Bobmark International Sp. z o.o. , Maxpol Sp. z o.o. oraz spółki PAOLA S.A.

Aktywa obrotowe.

Wzrost wartości aktywów obrotowych o 61,1 mln. zł. (34,7%) spowodowany jest przede wszystkim uwzględnieniem w bilansie na dzień 31.12.2006 spółek: Bobmark International Sp. z o.o. , Maxpol Sp. z o.o. i PAOLA S.A., nie objętych konsolidacją w 2005 roku oraz wzrostem o 36,7 mln. zł. (66%) wartości aktywów obrotowych w grupie Megapack, wynikającym ze znacznego wzrostu sprzedaży oraz stanów magazynowych w IV kwartale 2006 wywołanego planowaną od 1 stycznia 2007 roku podwyżką akcyzy. Zanotowano także wzrost o 7,5 mln. zł. (6,4%) wartości aktywów obrotowych w HOOP S.A.

Rezerwy na zobowiązania

Wzrost wartości rezerw o 12,3 mln. zł. jest przede wszystkim wynikiem objęcie konsolidacją na dzień 31.12.2006 trzech nowych spółek nie ujętych w bilansie z 31.12.2005 oraz wzrostem w grupie Megapack wartości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 3,1 mln. zł..

Zobowiązania długoterminowe

Wzrost zobowiązań długoterminowych o 15,3 mln. zł. jest spowodowany przede wszystkim zwiększeniem ich wartości w HOOP S.A o 13,2 mln. zł.. w wyniku zamiany części kredytów krótkoterminowych na kredyty długoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe.

Główne zmiany w pozycji zobowiązania krótkoterminowe według stanu na koniec 2006 roku w stosunku do końca 2005 roku to:

- a) spadek o 5,0 mln. zł. zobowiązań krótkoterminowych HOOP S.A. wynikający ze zamiany części kredytów krótkoterminowych na kredyty długoterminowe,
- b) wzrost o 14,2 mln. zł. zobowiązań krótkoterminowych Grupy Megapack, w związku ze znacznym wzrostem sprzedaży w IV kwartale 2006 roku, oraz
- c) wzrost wartości zobowiązań krótkoterminowych o 34,3 mln. zł. wynikający z objęcia konsolidacją nowych spółek – w szczególności PAOLA S.A., która przyczyniła się do zwiększenia wartości zobowiązań krótkoterminowych o 24,4 mln. zł.

Tabela 7 Bilans Grupa Kapitałowa HOOP S.A.

Bilans	Stan na 31.12.2006		Stan na 31.12.2005		Dynamika	
	w tys.PLN	w %	w tys.PLN	w %	2006 / 2005	2006- 2005
Aktywa						
I. Aktywa trwałe	244 781	50,8%	214 970	55,2%	13,9%	29 811
1. Wartości niematerialne i prawne	32 337	6,7%	1 118	0,3%	2792,4%	31 219
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	37 531	7,8%	35 445	9,1%	5,9%	
3. Rzeczowe aktywa trwałe	161 062	33,4%	165 272	42,5%	-2,5%	-4 210
4. Należności długoterminowe	1 089	0,2%	1 974	0,5%	-44,8%	-885
5. Inwestycje długoterminowe	3 939	0,8%	2 912	0,7%	35,3%	1 027
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 823	1,8%	8 249	2,1%	7,0%	574
II. Aktywa obrotowe	236 984	49,2%	175 874	45,0%	34,7%	61 110
1. Zapasy	65 483	13,6%	43 741	11,2%	49,7%	21 742
2. Należności krótkoterminowe	151 814	31,5%	116 123	29,7%	30,7%	35 691
3. Inwestycje krótkoterminowe	15 483	3,2%	15 235	3,9%	1,6%	248
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 204	0,9%	775	0,2%	442,5%	3 429
Aktywa razem	481 765	100,0%	390 844	100,0%	23,3%	90 921
Pasywa						
I. Kapitał własny	145 663	30,24%	123 081	31,49%	18,3%	22 582
I.A. Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej	121 485	25,22%	106 623	27,28%	13,9%	14 862
1. Kapitał zakładowy	13 089	2,72%	13 089	3,35%	0,0%	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		0,00%	-22 920	-5,86%	-100,0%	22 920
4. Kapitał zapasowy	93 184	19,34%	112 327	28,74%	-17,0%	-19 143
5. Kapitał z aktualizacji wyceny						
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	4 936	1,02%	4 936	1,26%	0,0%	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-2 332	-0,48%	-1 635	-0,42%	42,6%	-697
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 641	-0,55%	-6 099	-1,56%	-56,7%	3 458
9. Zysk (strata) netto	15 249	3,17%	6 925	1,77%	120,2%	8 324
IB. Kapitały mniejszości	24 178	5,02%	16 458	4,21%	46,9%	7 720
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	336 102	69,76%	267 763	68,51%	25,5%	68 339
1. Rezerwy na zobowiązania	17 862	3,71%	5 563	1,42%	221,1%	12 299
2. Zobowiązania długoterminowe	61 151	12,69%	45 803	11,72%	33,5%	15 348
3. Zobowiązania krótkoterminowe	244 615	50,77%	203 599	52,09%	20,1%	41 016
4. Rozliczenia międzyokresowe	12 474	2,59%	12 798	3,27%	-2,5%	-324
Pasywa razem	481 765	100,00%	390 844	100,00%	23,3%	90 921

Źródło: Opracowanie własne

2.3 WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.3.1 Wskaźniki płynności

Na koniec grudnia 2006 roku wskaźniki płynności Grupy wykazały rosnącą tendencję w porównaniu do roku 2005. Wskaźnik płynności bieżącej wzrósł z 0,86 na koniec grudnia 2005 r. do 0,97 na koniec grudnia 2006 r., a wskaźnik płynności szybkiej wzrósł z 0,65 do 0,70.

2.3.2 Wskaźniki rentowności

Na koniec 2006 roku nastąpiła poprawa w stosunku do 2005 roku wskaźników rentowności. Stopa zwrotu z kapitału własnego wzrosła z 5,6% do 10,5%. Stopa zwrotu z aktywów wzrosła z 1,8% do 3,2% na koniec grudnia 2006 r. Stopa zwrotu z majątku obrotowego ukształtowała się na poziomie 6,4% na koniec grudnia 2006 roku w porównaniu z 3,9% na koniec grudnia 2005 roku.

2.3.3 Wskaźniki sprawności operacyjnej

W tej grupie wskaźników na koniec grudnia 2006 roku w porównaniu z grudniem 2005 roku odnotowano wzrost w przypadku wskaźnika produktywności majątku: z 1,35 do 1,38. Wskaźnik ogólnej produktywności majątku trwałego: na koniec grudnia 2006 r. kształtował się na poziomie 2,71 w porównaniu do 2,45 na koniec grudnia 2005 roku. Wskaźnik rotacji majątku obrotowego na koniec grudnia 2006 roku spadł z 2,99 do 2,80.

2.3.4 Wskaźniki wspomagania finansowego

Na koniec grudnia 2006 roku wskaźniki wspomagania finansowego w porównaniu z końcem grudnia 2005 roku kształtowały się następująco:

- stopa zadłużenia spadła z 63,8% w 2005 roku do 63,5% w roku 2006,
- spadł wskaźnik udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku: z 31,5% do poziomu 30,2%,
- wzrósł wskaźnik relacji zobowiązań do kapitałów własnych: z 217,6% do 230,7%,
- wzrósł wskaźnik relacji kapitału stałego do majątku trwałego: z 86,2% do poziomu 94,4%.

Tabela 8 Analiza wskaźnikowa Grupa Kapitałowa HOOP S.A.

Nazwa	Sposób liczenia	Wartość wskaźnika	
		2006	2005
EBIT		39 469	21 649
EBITDA		72 502	51 183
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,97	0,86
Wskaźnik płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe - Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe	0,70	0,65
Wskaźniki rentowności			
Marża zysku brutto ze sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży	30,9%	30,2%
Marża zysku netto ze sprzedaży	Zysk netto ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży	4,5%	4,4%
Stopa zysku operacyjnego	Zysk operacyjny / Przychody ze sprzedaży	5,9%	4,1%
Wskaźnik rentowności brutto	Zysk brutto / Przychody ze sprzedaży	4,5%	2,8%
Wskaźnik rentowności netto	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej / Przychody ze sprzedaży	2,3%	1,3%
Stopa zwrotu z kapitału własnego	Zysk netto / Kapitały własne udziałowców jednostki dominującej	10,5%	5,6%
Stopa zwrotu z aktywów	Zysk netto / Aktywa ogółem	3,2%	1,8%
Stopa zwrotu majątku obrotowego	Zysk netto / Aktywa obrotowe	6,4%	3,9%
Stopa nadwyżki finansowej	(Zysk netto + Amortyzacja) / Przychody netto ze sprzedaży	7,3%	6,9%
Wskaźniki sprawności operacyjnej			
Wskaźnik produktywności majątku	Przychody ze sprzedaży / Aktywa ogółem	1,38	1,35
Wskaźnik produktywności majątku trwałego	Przychody ze sprzedaży / Aktywa trwałe	2,71	2,45
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	Przychody ze sprzedaży / Aktywa obrotowe	2,80	2,99
Wskaźniki wspomagania finansowego			
Stopa zadłużenia	(Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe) / Aktywa ogółem	63,5%	63,8%
Wskaźnik udziału kapitałów własnych udziałowców jednostki dominującej w finansowaniu majątku	Kapitały własne udziałowców jednostki dominującej / Aktywa ogółem	30,2%	31,5%
Wskaźnik relacji zobowiązań do kapitałów własnych udziałowców jednostki dominującej	Zobowiązania ogółem / Kapitały własne udziałowców jednostki dominującej	230,7%	217,6%

Wskaźnik relacji kapitału stałego do majątku trwałego	(Kapitały własne udziałowców jednostki dominującej + Kapitały mniejszości + Zobowiązania długoterminowe) / Aktywa trwałe	94,4%	86,2%
---	--	-------	-------

Źródło: Opracowanie własne

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

Sytuacja finansowa Grupy jest bardzo dobra.

Spółka dominująca nie zanotowała w 2006 roku jakichkolwiek trudności w zakresie regulowania swoich bieżących zobowiązań. W stosunku do 2005 roku poprawie uległy wyniki finansowe oraz wskaźniki płynności.

W celu poprawy struktury finansowania część kredytów krótkoterminowych została zastąpiona kredytami długoterminowymi.

Również grupa Megapack była w stanie na bieżąco regulować swoje zobowiązania w oparciu o środki własne i zaciągnięte kredyty bankowe. Wzrost sprzedaży oraz uzyskiwanych w 2006 roku wyników finansowych, przyczyniły się do poprawy sytuacji finansowej grupy Megapack i zmniejszenia poziomu jej zadłużenia kredytowego.

W przypadku pozostałych podmiotów Grupy Kapitałowej zdolności do regulowania zobowiązań w okresie sprawozdawczym kształtowały się na zadowalającym poziomie.

Również w roku 2006 nie powinny wystąpić w Grupie Kapitałowej HOOP S.A. żadne problemy z wywiązywaniem się z zaciągniętych zobowiązań.

2.5 INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH I DOTACJACH

Na dzień 31 grudnia 2006 roku HOOP S.A. realizowała następujące umowy kredytów i pożyczek:

- kredyt inwestycyjny z Banku Handlowego w Warszawie S.A. w wysokości 12 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2006 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 10.650 tys. PLN z terminem spłaty do 28 stycznia 2011 roku,
- kredyt długoterminowy z Banku Polska Kasa Opieki S.A. w Warszawie do maksymalnej wysokości 10 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2006 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 10.000 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 31 marca 2008 roku,
- kredyt w Kredyt Banku w wysokości 25 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2006 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 23.247 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 31 grudnia 2008 roku.

- kredyt obrotowy z Banku Handlowego w Warszawie S.A. do maksymalnej wysokości 10 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2006 roku kwota zadłużenia wynosiła 8.358 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 30 czerwca 2007 roku,
- kredyt obrotowy z Banku Polska Kasa Opieki S.A. Warszawie do maksymalnej wysokości 5 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2006 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 4.302 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 31 marca 2007 roku,
- kredyt w Raiffeisen Bank Polska S.A. w wysokości 10 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2006 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 9.547 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 30 listopada 2006 roku,
- pożyczka od spółki Dohler z siedzibą w Niemczech w wysokości 287 tys EUR. Na dzień 31 grudnia 2006 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 287 tys. EUR. Termin spłaty pożyczki to 31 grudnia 2009 roku.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku OOO Megapack realizowała następujące umowy kredytów i pożyczek:

- kredyt krótkoterminowy udzielony przez Bank of Moscow w Moskwie w wysokości 2.800 tys. USD. Na dzień 31 grudnia 2006 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 2 800 tys. USD, co było równoważne kwocie 8 147 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 29 sierpnia 2007 roku,
- kredyt krótkoterminowy udzielony przez Bank of Moscow w Moskwie w wysokości 28 000 tys. RUR. Na dzień 31 grudnia 2006 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 18 346 tys. RUR, co było równoważne kwocie 2 027 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 24 października 2007 roku,

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Paola S.A. realizowała następujące umowy kredytów i pożyczek:

- kredyt inwestycyjny udzielony przez Kredyt Bank S.A. w Warszawie w wysokości 296 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2006 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 209 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 31 grudnia 2008 roku,
- kredyt inwestycyjny udzielony przez Kredyt Bank S.A. w Warszawie w wysokości 304 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2006 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 121 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 31 grudnia 2008 roku,

- kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez Kredyt Bank S.A. w Warszawie w wysokości 2 000 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2006 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 1 816 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 23 czerwca 2007 roku,
- kredyt krótkoterminowy udzielony przez Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie w wysokości 8 000 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2006 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 5 699 tys. PLN.
- pożyczka od spółki Dohler Polska p. z o.o. z siedzibą w Tychach w wysokości 120 tys. EUR. Na dzień 31 grudnia 2006 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 120 tys. EUR. Termin spłaty pożyczki to 31 grudnia 2010 roku.

2.6 INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

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

W dniu 4 kwietnia 2006 roku HOOP S.A. udzieliła pożyczki spółce niepowiązanej z HOOP S.A. w wysokości 800 tys. PLN. Termin wymagalności pożyczki to 31 października 2007 roku.

2.7 ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A. ORAZ MOŻLIWOŚCI ICH REALIZACJI

Plan inwestycyjny HOOP S.A. zakłada, że w roku 2007 Spółka zrealizuje wydatki inwestycyjne na poziomie 18,7 mln. zł.. Główne działania inwestycyjne dotyczą zwiększenia potencjału magazynowego i logistycznego Spółki (zakup regałów wysokiego składowania i wdrożenie nowoczesnego systemu do zarządzania magazynami) oraz prac odtworzeniowych i adaptacyjno-modernizacyjnych – mających na celu umożliwienie w oparciu o posiadany potencjał produkcyjny, wprowadzanie nowych i modyfikacje dotychczas produkowanych wyrobów. Zgodnie z planami finansowanie wydatków inwestycyjnych odbywać się będzie w oparciu o leasing i środki własne Spółki.

OOO Megapack dysponuje nowoczesnym majątkiem produkcyjnym, posiadane moce wytwórcze – 24.000 but/h oraz 40.000 puszek/h – są wystarczające. W związku z tym, w 2006 roku nie są planowane inwestycje w dodatkowe linie produkcyjne. Rozważana jest natomiast inwestycja w hale produkcyjne i magazynowe. W chwili obecnej grupa Megapack prowadzi swoją działalność operacyjną w wynajmowanych pomieszczeniach. Ze względu na wysoki roczny koszt najmu, inwestycja w nieruchomości własne jest ekonomicznie uzasadniona. Przewidujemy finansowanie inwestycji przy pomocy kapitału obcego, zwiększone koszty odsetek zostaną z nawiązką pokryte oszczędnościami na kosztach najmu. W przypadku pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie są planowane istotne wydatki na działalność inwestycyjną.

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

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2006 rok.

3 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH

3.1 UMOWY HANDLOWE

3.1.1 Dostawcy

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

3.1.2 Odbiorcy

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

Współpraca z sieciami handlowymi (polskimi i z udziałem kapitału zagranicznego) w liczbie ok. 77 opiera się najczęściej na umowach handlowych odnawianych corocznie.

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

3.2 UMOWY UBEZPIECZENIA

W 2006 roku zostały zawarte następujące umowy ubezpieczenia przez HOOP S.A.:

- Umowy ubezpieczenia mienia z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” S.A.,
- Umowy ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z TU Allianz Polska S.A.,
- Umowy ubezpieczenia pojazdów z STU ERGO Hestia S.A. (OC, AC, NW).

Mienie Spółki włączone jest do polisy jako całość. Nowo zakupywane składniki mienia obejmowane są klauzulą automatycznego pokrycia. Baza ubezpieczenia - „all risks”, co oznacza, że ubezpieczyciel odpowiada za szkody polegające na utracie, zniszczeniu lub uszkodzeniu ubezpieczonego mienia na skutek nagłego, niespodziewanego i niezależnego od woli Ubezpieczającego zdarzenia; zniszczeniu lub uszkodzeniu ubezpieczonego mienia wskutek akcji ratunkowej, prowadzonej w związku z zajściem zdarzenia powodującego szkodę objętą umową ubezpieczenia, pokrywa uzasadnione okolicznościami i udokumentowane koszty, poniesione przez Ubezpieczającego na skutek zdarzenia, za które ubezpieczyciel przyjął odpowiedzialność z zastrzeżeniem wyłączeń określonych w ogólnych warunkach.

3.3 UMOWA Z BIEGŁYM REWIDENTEM.

W dniu 01.09.2006 została zawarta umowa ze spółką BDO Numerica Sp. z o.o. (poprzednia nazwa BDO Polska Sp. z o.o.) – podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie przeglądów i badań jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2006 - 2008. Umowa została zawarta na okres 3 lat.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z BDO Numerica Sp z o.o. należnego z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2006 wynosi 60.000 zł..

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z BDO Numerica Sp z o.o. należnego z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2006 wynosi 36.000 zł..

Łączna wysokość wynagrodzeń należnych BDO Numerica Sp. z o.o. wynikających z umowy, z innych tytułów dotyczących roku 2006 wynosi 40.000 zł. i dotyczy przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania na dzień 30.06.2006.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wypłaconego z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2005 wynosiła 63.797 zł..

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wypłaconego z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2005 wynosiła 41.170 zł.

Łączna wysokość wynagrodzeń wypłaconych podmiotowi dokonującemu badania sprawozdania finansowego za 2005 rok, z innych tytułów dotyczących roku 2005 wynosiła 49.837 zł. i dotyczyła przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania na dzień 30.06.2005 oraz prac atestacyjnych związanych z przejściem na standardy MSR/MSSF.

4 UMOWY KUPNA – SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW I AKCJI.

W okresie objętym sprawozdaniem HOOP S.A. dokonała zakupu 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki „Maxpol” Sp. z o.o., 100 % udziałów w kapitale zakładowym „Bobmark International” Sp. z o.o. oraz 500.000 akcji reprezentujących 100% kapitału zakładowego Paola S.A.

W 2006 roku HOOP S.A. dokonała także sprzedaży 111.776 akcji własnych za kwotę 2.906.176,00 zł.

5 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

- 1) W 2006 roku pomiędzy HOOP S.A., a PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. zostały przeprowadzone następujące transakcje:

<u>Zakup netto</u>	3 880 tys. PLN
- dzierżawa	1 737 tys. PLN
- usługi	2 083 tys. PLN
- licencja	60 tys. PLN

- 2) W 2006 roku pomiędzy BOBMARK International Sp. z o.o. a HOOP S.A. zostały przeprowadzone następujące transakcje:

<u>Zakup netto</u>	4 738 tys. PLN
- zakup usług marketingowych	1 847 tys. PLN
- zakup towarów i usług pozostałych	2 391 tys. PLN

- zakup udziałów Maxpol Sp. z o.o.	500 tys. PLN
<u>Sprzedaż netto</u>	17 058 tys. PLN
- sprzedaż wyrobów	16 196 tys. PLN
- sprzedaż usług	606 tys. PLN
- sprzedaż materiałów i towarów	151 tys. PLN
- sprzedaż środków trwałych	105 tys. PLN

3) W 2006 roku pomiędzy HOOP S.A a Pomorskim Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o. zostały przeprowadzone następujące transakcje:

<u>Zakup netto</u>	847 tys. PLN
- zakup usług marketingowych	136 tys. PLN
- zakup towarów i usług	711 tys. PLN
<u>Sprzedaż netto</u>	16 581 tys. PLN
- sprzedaż wyrobów	16 500 tys. PLN
- sprzedaż materiałów	43 tys. PLN
- sprzedaż środków trwałych	38 tys. PLN

4) W 2006 roku pomiędzy HOOP S.A. a spółką Transport – Spedycja – Handel – Sulich Sp. z o.o. zostały przeprowadzone następujące transakcje:

<u>Zakup netto</u>	24 985 tys. PLN
- zakup usług transportowych	24 934 tys. PLN
- zakup materiałów	51 tys. PLN
<u>Sprzedaż netto</u>	42 tys. PLN
- sprzedaż usług	13 tys. PLN
- sprzedaż materiałów	29 tys. PLN

5) W 2006 roku pomiędzy Maxpol Sp. z o.o. a HOOP S.A. zostały przeprowadzone następujące transakcje:

<u>Zakup netto</u>	279 tys. PLN
- zakup towarów i usług	279 tys. PLN
<u>Sprzedaż netto</u>	5 804 tys. PLN
- sprzedaż wyrobów	5 804 tys. PLN

6) W 2006 roku pomiędzy Paola S.A a HOOP S.A. zostały przeprowadzone następujące transakcje:

<u>Zakup netto</u>	757 tys. PLN
- zakup towarów i usług	757 tys. PLN
<u>Sprzedaż netto</u>	0 tys. PLN
- sprzedaż wyrobów	0 tys. PLN

Transakcje ze spółkami Maxpol i Paola dotyczą okresu od dnia wejścia spółek do Grupy.

Obroty ze spółką Bobmark obejmują również transakcje zrealizowane w okresie I-V 2006 roku, kiedy spółka była podmiotem powiązaniem osobowo z HOOP S.A.

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

6 AKCJONARIAT

6.1 INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY HOOP S.A. - PODMIOTU DOMINUJĄCEGO

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

1. Dariusz Wojdyga

4 421 801 akcji, co stanowi 33,78% udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.

4 421 801 głosów, co stanowi 33,78% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

2. Marek Jutkiewicz

3 825 756 akcji, co stanowi 29,23% udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.

3 825 756 głosów, co stanowi 29,23% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

3. ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Na podstawie zawiadomienia z dnia 10 sierpnia 2006r. otrzymanego od ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., na skutek nabycia w dniu 8 sierpnia 2006r. kolejnych akcji HOOP S.A. przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., łącznie fundusze inwestycyjne zarządzane przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadają:

1 412 669 akcji, co stanowi 10,79% udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.

1 412 669 głosów, co stanowi 10,79 % ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

4. KSM Investment S.A.

Na podstawie zawiadomienia z dnia 30 kwietnia 2007 r. otrzymanego od KSM Investment S.A. z siedzibą w Luksemburgu, spółka ta na skutek nabycia akcji HOOP S.A. posiada:

1.307.548 akcji co stanowi 9,99% udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.

1.307.548 głosów, co stanowi 9,99% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

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

PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o.

Na dzień przekazania raportu struktura własnościowa w spółce „Woda Grodziska” przedstawiała się zgodnie z poniższą tabelą.

Tabela 9 Struktura udziałów w PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. na dzień 25.06.2007 roku

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

Zródło: Woda Grodziska Sp. z o.o.

PCD Hoop Sp. z o.o.

Na dzień przekazania raportu struktura własnościowa w spółce PCD Hoop Sp. z o.o. przedstawiała się zgodnie z poniższą tabelą:

Tabela 10 Struktura udziałów w PCD Hoop Sp. z o.o. na dzień 25.06.2007 roku

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

Zródło: PCD Hoop Sp. z o.o.

Bobmark International Sp. z o.o.

Na dzień przekazania raportu struktura własnościowa w spółce Bobmark International Sp. z o.o. przedstawiała się zgodnie z poniższą tabelą:

Tabela 11 Struktura udziałów w Bobmark International Sp. z o.o. na dzień 25.06.2007 roku

Nazwa udziałowca	Ilość posiadanych udziałów	Udział w %
HOOP S.A.	100	100%
Razem	100	100,0%

Maxpol Sp. z o.o.

Na dzień przekazania raportu struktura własnościowa w spółce Maxpol Sp. z o.o. przedstawiała się zgodnie z poniższą tabelą:

Tabela 12 Struktura udziałów w Maxpol Sp. z o.o. na dzień 25.06.2007 roku

Nazwa udziałowca	Ilość posiadanych udziałów	Udział w %
HOOP S.A.	2 700	100%
Razem	2 700	100,0%

Paola S.A.

Na dzień przekazania raportu struktura własnościowa w spółce Paola S.A. przedstawiała się zgodnie z poniższą tabelą:

Tabela 13 Struktura udziałów w Paola S.A. na dzień 25.06.2007 roku

Nazwa udziałowca	Ilość posiadanych akcji	Udział w %
HOOP S.A.	500 000	100%
Razem	500 000	100,0%

OOO Megapack

Na dzień przekazania raportu struktura własnościowa w spółce OOO Megapack przedstawiała się zgodnie z poniższą tabelą (każdy wspólnik może posiadać jeden udział o różnej wielkości nominalnej, dlatego też w tabeli prezentujemy wartość nominalną udziału każdego ze wspólników).

Tabela 14 Struktura udziałów w OOO Megapack na dzień 07.06.2006 roku

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

Źródło: OOO Megapack

TSH SULICH Sp. z o.o.

Na dzień przekazania raportu następujący wspólnicy posiadali ponad 5% w ogólnej liczbie głosów spółki TSH Sulich:

Tabela 15 Struktura udziałów w TSH SULICH Sp. z o. o. na dzień 25.06.2007 roku

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

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

Zarząd HOOP S.A.:

Według stanu na dzień przekazania raportu:

1. Dariusz Wojdyga – Prezes Zarządu posiadał:

4 421 801 akcji o wartości nominalnej 4.421.801,00 PLN, co stanowi 33,78% udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.

4 421 801 głosów, co stanowi 33,78% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

2. Marek Jutkiewicz – Wiceprezes Zarządu posiadał:

3 825 756 akcji o wartości nominalnej 3.825.756,00 PLN, co stanowi 29,23% udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.

3 825 756 głosów, co stanowi 29,23% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

Rada Nadzorcza HOOP S.A.:

Według stanu na dzień przekazania raportu:

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

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

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

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

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

6.4 INFORMACJE O UMOWACH ZAWARTYCH W CIĄGU 2006 ROKU I PO DNIU BILANSOWYM, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

W dniu 12 marca 2007 roku akcjonariusze spółek Hoop S.A. i Kofola Holding a.s. z siedzibą w Ostrawie, Czechy zawarli porozumienie mające na celu połączenie firm. W wyniku połączenia powstałaby grupa napojowo-sokowa o łącznych obrotach powyżej 1.200.000.000 PLN, działająca na rynkach: polskim, czeskim, słowackim, węgierskim i rosyjskim.

W wyniku konsolidacji działalności obu spółek powstanie, na bazie spółki publicznej Hoop S.A., połączona spółka „Kofola-Hoop S.A.”, która będzie notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Intencją stron jest aby właściciel Grupy Kofola był większościowym akcjonariuszem w spółce „Kofola-Hoop S.A.”

Strony zamierzają przeprowadzić niezbędne badania i analizy oraz wyceny dla ustalenia szczegółowych warunków połączenia zgodnie z przyjętym między stronami harmonogramem.

6.5 INFORMACJA O WYKORZYSTANIU WPŁYWÓW Z EMISJI AKCJI

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

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

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

6.7 INSTRUMENTY FINANSOWE

Ryzyka związane ze zmianami cen oraz kursów walut zostały omówione w punkcie 1.4.

Nie stwarzają one istotnych zagrożeń dla przepływów środków pieniężnych oraz płynności finansowej Grupy.

Spółki Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

7 ISTOTNE CZYNNIKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

Do najważniejszych czynników, od których zależy dalszy rozwój Grupy Kapitałowej należą:

- a) sytuacja na rynku napojów w Polsce – najważniejszym dla wyników Grupy - zarówno jeżeli chodzi o jego wielkość jak i strukturę, na co decydujący wpływ mają:
- warunki pogodowe – zwłaszcza w miesiącach kwiecień – wrzesień,
 - zmiany w nawykach społeczeństwa – zwiększanie spożycia napojów kupowanych zamiast domowych przetworów oraz zwiększanie spożycia wód butelkowanych.
 - wzrost zamożności społeczeństwa mający decydujący wpływ na wzrost rynku napojów. poziom cen podstawowych surowców do produkcji napojów zwłaszcza cukru i preform do produkcji butelek PET. Ceny ropy naftowej na rynkach międzynarodowych są niezależne od Spółki, a pochodną cen ropy są ceny preform i innych surowców wytwarzanych z tworzyw sztucznych. Ceny cukru podlegają natomiast regulacjom w ramach wspólnej polityki rolnej UE i do 2010 roku powinny systematycznie maleć w związku z realizowaną reformą rynku cukru w Unii

Europejskiej. Istotnym czynnikiem wpływającym na poziom cen surowców jest kurs PLN w stosunku do EUR, gdyż ceny znacznej części surowców są wyznaczone przez ceny w strefie EURO.

W przypadku preform czynnikiem wpływającym na obniżenie ich cen jest otwarcie, w połowie 2005 roku w Polsce oraz na początku 2006 roku na Litwie, nowych zakładów do produkcji granulatu PET – podstawowego surowca do produkcji preform

- b) Kształtowanie się kursu złotówki względem innych walut – zwłaszcza EUR. Kurs ten wpływa nie tylko na ceny zakupu większości surowców, o czym wspomniano w poprzednim punkcie, ale także na wysokość rat leasingowych oraz wartość zobowiązań leasingowych, gdyż większość umów leasingu denominowanych jest w EURO.

W naszej ocenie rynek napojów i wody w Polsce jest w silnym trendzie wzrostowym.

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

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

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

Dodatkowym czynnikiem mającym pozytywny wpływ na dalszy rozwój Spółki jest postawienie w stan upadłości jednego z głównych konkurentów na rynku napojowym w Polsce.

W przypadku Grupy Kapitałowej HOOP S.A. planowany jest dalszy wzrost przychodów ze sprzedaży oraz poprawa wyników finansowych osiąganych przez grupę Megapack, a także restrukturyzacja i rozwój polskich spółek dystrybucyjnych.

Istotnym czynnikiem jest postępujący proces asymilacji zakupionej 31 października 2006 Spółki Akcyjnej Paola, produkującej głównie wysokosłodzone soki i syropy owocowe co, w wyniku wykorzystania efektu synergii, pozwoli na dalszą poprawę wyników zarówno na poziomie HOOP S.A. jak i Grupy Kapitałowej.

Rozważane są także możliwości przejmowania innych podmiotów działających w branży napojowej, co w przypadku dojścia do skutku tego typu transakcji, wpłynie na obroty i wyniki

finansowe Grupy Kapitałowej HOOP S.A..

Bardzo istotny wpływ na przyszłe wyniki HOOP S.A. oraz Grupy Kapitałowej HOOP S.A. będzie miała realizacja planowanego połączenia HOOP S.A. z KOFOLA Holding A.S., o którym Spółka informowała komunikatem bieżącym nr 11/2007 z dnia 13 marca 2007, opisanego powyżej w punkcie 6.4.

Na podstawie posiadanych obecnie informacji, Zarząd nie widzi zagrożeń dla kontynuowania działalności przez HOOP S.A. i bardzo pozytywnie ocenia przyszłość Spółki i jej Grupy Kapitałowej .

25.06.2007 r.
data

Dariusz Wojdyga
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja podpis

25.06.2007 r.
data

Marek Jutkiewicz
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja podpis