

LIST PREZESA HOOP S.A. DARIUSZA WOJDYGI DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym przedstawiamy wyniki działalności Grupy Kapitałowej HOOP S.A. w roku 2005.

Analizując prezentowane w niniejszym sprawozdaniu wyniki, możemy zauważyć, że podjęte w HOOP S.A. , w drugiej połowie 2004 roku i kontynuowane w roku 2005 działania restrukturyzacyjne, opisane w sprawozdaniu za 2004 rok , przyniosły zamierzone efekty.

Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły w stosunku do 2004 roku o 5,3%, a co najważniejsze, udało się zrealizować znaczne oszczędności we wszystkich obszarach działalności Spółki – w kosztach produkcji, sprzedaży oraz ogólnego zarządu.

Mimo znacznie niższych niż w 2004 roku pozostałych przychodów operacyjnych oraz dodatnich różnic kursowych, wypracowano w 2005 roku zysk netto wynoszący według standardów MSR/MSSF 2,2 mln. zł. , co jest wynikiem korzystniejszym o 6,4 mln. zł. niż zanotowana w 2004 roku strata 4,2 mln. zł.

Działania podjęte przez największy podmiot zależny - grupę Megapack , zarówno w zakresie zwiększania sprzedaży własnych marek jak i pozyskiwania nowych kontraktów na usługowe rozlewanie napojów - doprowadziły do uzyskania przez nią zysku netto równego 8,5 mln. zł. , podczas gdy rok 2004 zamknął się stratą wynoszącą 15,3 mln. zł. .

W rezultacie powyższego, skonsolidowany zysk netto uzyskany przez Grupę w 2005 roku wyniósł 6,7 mln. zł. wobec straty w wysokości 8,5 mln zł. zanotowanej w 2004 roku

W trakcie 2005 roku poprawie uległa także struktura bilansu Grupy Kapitałowej poprzez wzrost procentowego udziału aktywów obrotowych w aktywach ogółem oraz wzrost udziału zobowiązań długoterminowych w pasywach, co przełożyło się na wyraźną poprawę wskaźników płynności.

Powyższe osiągnięcia potwierdzają słuszność podjętych działań oraz stanowią solidną podstawę do planowanych na rok 2006 i na lata następne wzrostów sprzedaży oraz osiąganych wyników finansowych.

Wśród najważniejszych zadań na rok 2006 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 obniżenie kosztów i lepsze wykorzystanie potencjału spółek wchodzących w skład Grupy.

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 .

Pierwszym etapem tego procesu był, dokonany dnia 31.05.2006 , zakup 100% udziałów w dwóch spółkach dystrybucyjnych : Maxpol Sp. z o.o. oraz Bobmark International Sp. z o.o..

Jesteśmy przekonani, że poprawa wyników uzyskana przez Grupę w 2005 roku będzie kontynuowana w roku 2006 i w latach następnych i doprowadzi do osiągnięcia wyników w pełni satysfakcjonujących Akcjonariuszy HOOP S.A.

Z poważaniem

Prezes Zarządu HOOP S.A.

Dariusz Wojdyga

Grupa Kapitałowa
HOOP
ul. Jana Olbrachta 94
01-101 Warszawa

Opinia i raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 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 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **389 171** tys. złotych;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości **6 710** tys. złotych;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **12 149** tys. złotych;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku o kwotę **9 780** 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 wrywkowy - 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 2005 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 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 7 czerwca 2006 roku

BDO Polska 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 Polska Sp. z o.o.
dr André Helin
State Authorized Public Accountant
Biegły Rewident 90004/502
Prezes BDO Polska 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 do 31 grudnia 2005 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 11 października 2002 roku (Rep. A Nr. 14402/2002) 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 zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Na dzień 31.12.2005 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 31.12.2005 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, B oraz C są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu. Akcje pozostałych serii D i E są akcjami zwykłymi na okaziciela.

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 31.12.2005 r.:

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji	udział w kapitale akcyjnym	ilość głosów na WZA	udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Wojdyga Dariusz	5 729 349	43,77 %	6 040 605	44,03 %
Jutkiewicz Marek	3 825 756	29,23 %	4 033 260	29,39 %
ING TFI S.A.	692 076	5,28 %	692 076	5,04 %

1.8 Zarząd Spółki

W trakcie badanego okresu członkami Zarządu byli:

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

1.9 Rada Nadzorcza

Na 31.12.2005 roku 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 2005 r. wyniosło 1.346 etatów.

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

2.1 Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe HOOP S.A. sporządzone zostało na dzień 31.12.2005 roku zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i obejmowało okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku.

BDO Polska Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki, badającego sprawozdanie finansowe za 2005 rok, w drodze uchwały Rady Nadzorczej Nr 15/2005 z dnia 19 sierpnia 2005 r.

Sprawozdanie finansowe zostało zbadane przez BDO Polska 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 Grupy w kapitale
PPWM „Woda Grodziska” Sp. z o.o.	Grodzisk Wielkopolski	99,88%
Pomorskie Centrum Dystrybucji „Hoop” Sp. z o.o.	Koszalin	75,00%
OOO Megapack (Rosja)	Widnoje	50,00%

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

OOO Megapack (Rosja) jest jednostką dominującą grupy kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące OOO Targowij Dom Megapack z siedzibą w Moskwie oraz OOO Targowij Dom Megapack Severozapad z siedzibą w Sankt Petersburgu.

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej PPWM „Woda Grodziska” Sp. z o.o. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 roku zostało zbadane przez BDO Polska 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 zgodnie z Art. 233 KSH, przy wykazaniu w sprawozdaniu finansowym skumulowanej straty z lat ubiegłych przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału podstawowego Zarząd Jednostki jest zobowiązany niezwłocznie zwołać zgromadzenie wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.”

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej Pomorskie Centrum Dystrybucji „Hoop” Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 roku zostało zbadane przez Horwath JBC Audit Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie przy ul. Jazdów 8A, podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 208 i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń, z objaśnieniem następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, iż w badanym okresie wartość skumulowanych strat z dotychczasowej działalności Spółki przewyższyła łączną wartość kapitałów, a tym samym kapitał własny wykazał wartość ujemną -223 223 zł, a zobowiązania krótkoterminowe przewyższyły wartość aktywów Spółki o kwotę 94 499,81 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 2005 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 1.01.2005 r. do dnia 31.12.2005 r., obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **389 171** tys. złotych;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości **6 710** tys. złotych;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **12 149** tys. złotych;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku o kwotę **9 780** 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.

Zbadane skonsolidowane sprawozdanie stanowi pierwsze pełne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest dzień 1.01.2004 r.

Zgodnie z MSSF 1 jednostka dominująca dokonała przekształcenia skonsolidowanych danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku według tych samych zasad rachunkowości, co zastosowane do sporządzenia badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

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 30 sierpnia 2005 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 2005 rok, w drodze uchwały Rady Nadzorczej Nr 15/2005 z dnia 19 sierpnia 2005 r.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Polska 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 sporządzone według ustawy o rachunkowości za okres 1.01.2004 – 31.12.2004 r. zostało zbadane przez Deloitte Audit Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Fredry 6, podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 73 i uzyskało opinię z badania z zastrzeżeniami następującej treści:

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

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

Jednocześnie biegły rewident zamieścił uwagę następującej treści:

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej HOOP sporządzone za okres od dnia 1.01.2004 r. do dnia 31.12.2004 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 1/2005 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12.10.2005 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2004 rok złożono do publikacji w Monitorze Polskim B. Do dnia wydania niniejszego raportu nie zostało ono opublikowane.

W związku z przyjęciem od 1.01.2005 roku jako obowiązujących zasad rachunkowości wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej pod datą 1.01.2005 roku została wprowadzona do dokumentacji konsolidacyjnej korekta bilansu otwarcia zgodna z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 1.

II. ANALIZA FINANSOWA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2005 r. do dnia 31.12.2005 r. jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Zgodnie z MSSF nr 1 Spółka dokonała przekształcenia danych porównywalnych za okres od dnia 1.01.2004 r. do dnia 31.12.2004 r. według tych samych zasad rachunkowości, co zastosowane do sporządzenia badanego sprawozdania finansowego. W związku z tym analiza finansowa obejmuje dane za 2 lata obrotowe.

1.1 Bilans

	31.12.05	% sumy bilansowej	31.12.04	% sumy bilansowej
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
wartości niematerialne i prawne	1 118	0,3	1 129	0,3
wartość firmy jednostek podporządkowanych	35 445	9,1	35 445	9,1
rzeczowe aktywa trwałe	165 272	42,5	183 804	46,9
należności długoterminowe	1 974	0,5	3 914	1,0
inwestycje długoterminowe	2 912	0,7	2 912	0,7
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 249	2,1	8 777	2,2
	214 970	55,2	235 981	60,3
Aktywa obrotowe				
zapasy	42 068	10,8	46 532	11,9
należności krótkoterminowe	116 123	29,8	102 986	26,3
inwestycje krótkoterminowe	15 235	3,9	5 455	1,4
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	775	0,2	683	0,2
	174 201	44,8	155 656	39,7
SUMA AKTYWÓW	389 171	100,0	391 637	100,0
PASYWA				
Kapitał własny				
kapitał zakładowy	13 089	3,4	13 089	3,3
akcje własne (wielkość ujemna)	-22 920	-5,9	-22 920	-5,9
kapitał zapasowy	112 327	28,9	116 387	29,7
pozostałe kapitały rezerwowe	4 936	1,3	1 436	0,4
różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-1 633	-0,4	-2 198	-0,6
wynik z lat ubiegłych	-6 099	-1,6	1 812	0,5
wynik netto roku bieżącego	6 710	1,7	-8 471	-2,2
Kapitał własny akcjonariuszy j.dominującej	106 410	27,3	99 135	25,3
Kapitały mniejszości	16 246	4,2	11 372	2,9
	122 656	31,5	110 507	28,2
Zobowiązania i rezerwy				
rezerwy na zobowiązania	4 315	1,1	4 308	1,1
zobowiązania długoterminowe	45 803	11,8	42 330	10,8
zobowiązania krótkoterminowe	203 599	52,3	227 925	58,2
rozliczenia międzyokresowe	12 798	3,3	6 567	1,7
	266 515	68,5	281 130	71,8
SUMA PASYWÓW	389 171	100,0	391 637	100,0

1.2 Rachunek zysków i strat

	Rok kończący się 31.12.05	Dynamika 2005/2004	Rok kończący się 31.12.04
Przychody ze sprzedaży			
Przychody ze sprzedaży produktów	475 177	1,97	465 984
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	51 442	49,35	34 445
	526 619	5,23	500 429
Koszty sprzedanych produktów			
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	335 496	-3,14	346 359
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	33 899	19,87	28 280
	369 395	-1,40	374 639
Zysk brutto ze sprzedaży	157 224	24,99	125 790
Koszty sprzedaży	98 204	-8,24	107 022
Koszty ogólnego zarządu	37 380	-4,02	38 944
Zysk na sprzedaży	21 640	-207,26	-20 176
Pozostałe przychody operacyjne			
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	1 519	6,75	1 423
Inne przychody operacyjne	17 169	-10,63	19 212
	18 688	-9,44	20 635
Pozostałe koszty operacyjne			
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6 572	8,31	6 068
Inne koszty operacyjne	13 798	24,94	11 044
	20 370	19,04	17 112
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	19 958	-219,85	-16 653
Przychody finansowe			
Odsetki	596	-45,87	1 101
Inne	2 850	-75,69	11 722
	3 446	-73,13	12 823
Koszty finansowe			
Odsetki	9 511	-19,06	11 751
Inne	587	-78,72	2 759
	10 098	-30,41	14 510
Zysk/strata brutto	13 306	-172,55	-18 340
Podatek dochodowy od osób prawnych	2 291	-201,55	-2 256
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	-100,00	-50
Zyski/straty mniejszości	-4 305	-156,18	7 663
Zysk/strata netto	6 710	-179,21	-8 471

1.3 Podstawowe wskaźniki finansowe

		1.01.- 31.12.05	1.01.- 31.12.04
Rentowność majątku	<u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	1,72%	-2,16%
Rentowność sprzedaży brutto	<u>zysk (strata) na sprzedaży</u> przychody ze sprzedaży	4,11%	-4,03%
Rentowność netto sprzedaży	<u>zysk (strata) netto</u> przychody ze sprzedaży	1,27%	-1,69%
Wskaźnik płynności I	<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,86	0,68
Wskaźnik płynności II	<u>aktywa obrotowe - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,65	0,48
Wskaźnik płynności III	<u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,07	0,02
Szybkość spłat należności w dniach	<u>średni stan należności brutto z tytułu dostaw i usług *365 dni</u> przychody ze sprzedaży	67	66
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług *365 dni</u> koszt własny sprzedanych produktów	84	73
Szybkość obrotu zapasów	<u>średni stan zapasów*365 dni</u> koszt sprzedanych produktów	44	40

1.4 Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

W badanym okresie przychody ze sprzedaży zwiększyły się w stosunku do roku ubiegłego o 5,23%, osiągając wartość 526.619 tys. zł. Jednocześnie koszty wytworzenia zmniejszyły się o 1,40%, w wyniku czego zysk brutto na sprzedaży powiększył się o 24,99% w porównaniu do ubiegłorocznego, osiągając 157.224 tys. zł.

Znaczne ograniczenie kosztów sprzedaży (spadek o 8,24%) i kosztów ogólnego zarządu (o 4,02%) zadecydowało o wypracowaniu zysku na sprzedaży w kwocie 21.640 tys. zł. Szczególną rolę odegrała poprawa wyników grupy kapitałowej podmiotu zależnego OOO Megapack (Rosja), który w okresie badanym odnotował zysk na sprzedaży 13.565 tys. zł.

Negatywny wpływ na wysokość zysku netto miał ujemny wynik działalności finansowej (strata w kwocie 6.652 tys. zł), w szczególności w efekcie znacznych kosztów odsetek (9.511 tys. zł), co odzwierciedla rozmiar finansowania działalności operacyjnej spółek grupy ze źródeł zewnętrznych.

W efekcie osiągniętego zysku netto w wysokości 6.710 tys. zł, w porównaniu do straty netto za rok ubiegły w wysokości 8.471 wskaźniki rentowności uległy znacznej poprawie: rentowność sprzedaży brutto wyniosła 4,11%, rentowność sprzedaży netto wzrosła do 1,27%, a rentowność majątku do 1,72%.

Wszystkie wskaźniki płynności w porównaniu do okresu poprzedniego uległy poprawie:

- wskaźnik płynności I wzrósł z 0,68 do 0,86
- wskaźnik płynności II z 0,48 do 0,65
- wskaźnik płynności III z 0,02 do 0,07

W strukturze aktywów dominują rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące 42,5% sumy bilansowej oraz należności krótkoterminowe (29,8% sumy bilansowej).

W strukturze pasywów najwyższą pozycję stanowią zobowiązania krótkoterminowe (52,3% sumy bilansowej), co odzwierciedla duże znaczenie kapitałów obcych, w szczególności kredytów bankowych w finansowaniu bieżącej działalności operacyjnej.

Wskaźnik szybkości spłaty należności utrzymał się na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego, a wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań zwiększył się z 73 dni w okresie ubiegłym do 84 dni w roku badanym.

Okres obrotu zapasów wydłużył się w porównaniu do roku ubiegłego o 4 dni, osiągając wartość 44 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 sprawozdań finansowych 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 wyłączeniu podlegała wartość posiadanych udziałów i akcji przez jednostkę dominującą w kapitale jednostek zależnych.

Wyłączeniu podlegała również kwota marży zawarta w aktywach konsolidowanych jednostek.

Zgodnie z MSSF nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2004 rok zostało przekształcone zgodnie z ww. regulacjami w celu odpowiedniego zaprezentowania danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2005 rok. Skutki przekształcenia na MSSF, w tym wpływ na skonsolidowane kapitały własne na dzień 1 stycznia 2004 r. oraz 31 grudnia 2004 r. oraz na skonsolidowany wynik za rok 2004 zostały opisane w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.4 Wartość firmy

W aktywach skonsolidowanego bilansu wykazana jest wartość firmy w kwocie 35,44 mln zł związana z nabytymi udziałami w spółce zależnej OOO Megapack z siedzibą w Rosji.

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.

Jednostka dominująca nie przeprowadzała w/w testu na dzień przejścia na MSSF tj. na 1.01.2004 r. ani też na koniec okresu porównywalnego tj. na 31.12.2004 r. Na dzień 31.12.2004 r. jednostka dominująca dysponowała jedynie wyceną wartości posiadanych udziałów sporządzoną przez niezależną firmę doradczą, nie spełniającą jednak wymogów testu na utratę wartości określonych w MSR 36.

Test na trwałą utratę wartości wykazanej w aktywach wartości firmy został sporządzony na dzień 31.12.2005 roku przez niezależną firmę doradczą, a Zarząd jednostki dominującej stwierdził na tej podstawie, iż na dzień 31 grudnia 2005 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”. Przyjęte założenia i efekty przeprowadzonego testu 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 jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej opracowane dla potrzeb konsolidacji z uwzględnieniem transakcji dokonanych w ramach Grupy,
- korekty konsolidacyjne zawierające wszelkie korekty i wyłączenia w sprawozdaniach finansowych objętych konsolidacją,
- 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 1.01.2005 roku – 31.12.2005 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 7 czerwca 2006 roku

BDO Polska 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 Polska Sp. z o.o.

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

Warszawa, dnia 5 czerwca 2006 roku

Oświadczenie

Zgodnie z § 95 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 2005 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd HOOP S.A.

Dariusz Wojdyga

Prezes Zarządu

.....

Marek Jutkiewicz

Wiceprezes Zarządu

.....

Warszawa, dnia 5 czerwca 2006 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 2005 rok został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu 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

.....

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



za 2005 rok

© HOOP S.A.

WARSZAWA
2006

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: **01.01.2005r. - 31.12.2005r. oraz okres porównywalny 01.01.2004r. – 31.12.2004r.**

4. W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki dominującej stanowili:

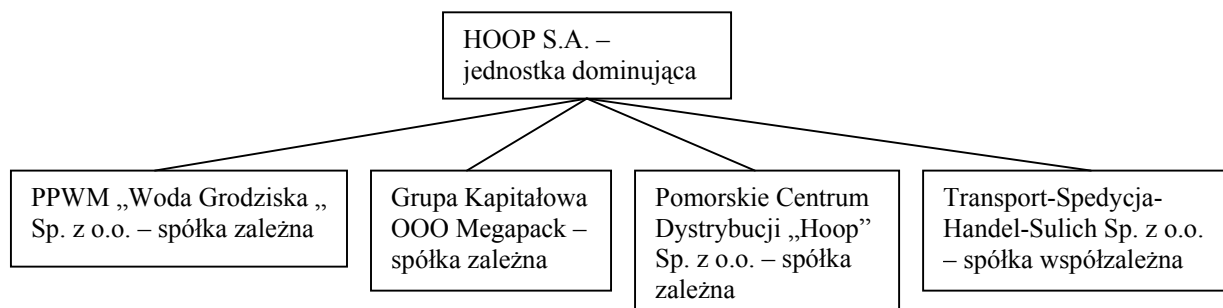
Zarząd: Dariusz Wojdyga – Prezes, Marek Jutkiewicz – Wiceprezes.
W badanym okresie nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Hoop S.A.

Rada Nadzorcza: Andrzej Jesionek – Przewodniczący, Tomasz Krysztofiak – członek , 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.

7. Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych emitenta.**Grupę kapitałową tworzą:**

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

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%.

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.

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

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

Środki trwałe w budowie

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

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

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

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 ZFŚŚ rozliczany w ciągu roku,
- pobrane z góry odsetki od kredytów i pożyczek,
- koszty opłaconych z góry reklam.

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

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

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

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

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

Koszt urlopów pracowniczych .

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

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 odroczona 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 okresu sprawozdawczego, tj. po kursie 0,1140PLN/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,
- wyłączenie z kapitałów 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 testom na utratę wartości na koniec każdego roku obrotowego.

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

Wartość odzyskiwalna ośrodka generującego środki pieniężne na 31.12.2005 roku wyniosła 168 959 tys.zł.

Wartość bilansowa wartości firmy przypisanej do ośrodka wypracowującego środki pieniężne na dzień 31.12.2005 roku wyniosła 35.445 tys. z.ł.

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* - podstaw. 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 zatwierzonego przez Zarząd Megapack planu finansowego na lata 2006-2010.

Do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych poza okres prognozy zastosowano zerową stopę wzrostu dochodów.

Do kalkulacji wartości bieżącej przepływów pieniężnych wykorzystano stopę dyskonta w wysokości 20,35%.

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	3,8598	4,0790
2. kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,0233	4,5182
3. najwyższy kurs w okresie /Tab. nr 83/A/NBP/2005, Tab. nr 42/A/NBP/2004	4,2756	4,9149
4. najniższy kurs w okresie /Tab. nr 240/A/NBP/2005, Tab. nr 253/A/NBP/2004	3,8223	4,0518

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 31.12.2005	Stan na 31.12.2004
A k t y w a r a z e m	110 827	96 013

I	Aktywa trwałe	55 695	57 853
II.	Aktywa obrotowe	45 132	38 160
	P a s y w a r a z e m	110 827	96 013
I	Kapitał własny udziałowców spółki dominującej	27 569	24 304
II	Kapitały mniejszości	4 209	2 788
III	Ujemna wartość firmy jedn. podporządkowanych	0	0
IV	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	69 049	68 921

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

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,0790 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	130 892	110 759
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	91 814	82 918
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	39 078	27 841
IV.	Zysk (strata) na sprzedaży	5 379	-4 465
V.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 961	-3 686
VI.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	3 307	-4 059
VII.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
VIII.	Zysk (strata) brutto	3 307	-4 059
IX.	Zysk (strata) netto	1 668	-1 875

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres bieżący przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,0233 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 4,5182 zł/EURO.

13.3 Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływu środków pieniężnych

	w tys. EURO		
	okres bieżący	okres porównywalny	
A.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	8 426	11 042
B.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	1 180	-3 402
C.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-7 175	-8 162
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	2 431	-522
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 534	-578
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 337	1 657
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 947	1 337

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

- danych z pozycji A,B,C,D - kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,0233 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.

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

14. Różnice pomiędzy polskimi i międzynarodowymi standardami rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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.

W tys.zł

Specyfikacja	Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej na 31.12.2005	Wynik netto za rok 2005	Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej na 31.12.2004	Wynik netto za rok 2004	Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej na 31.12.2003
Wartości zgodnie z ustawą o rachunkowości	87 276	1 262	84 883	-15 045	105 632
1. Amortyzacja	2 554	-1 569	4 123	-181	4304
2. Podatek odroczoney	-405	297	-702	35	-737
3. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych przypadające na kapitał mniejszości	1 633		2 199		
4. Wycofanie odpisu firmy Megapack	14 424	7 212	7 212	7 212	
5. Wycofanie odpisu Woda Grodziska – odpis jednorazowy	928	-492	1 420	-492	1912
Suma korekt	19 134	5 448	14 252	6 574	5 479

Wartości po korektach Zgodnie z MSSF	106 410	6 710	99 135	-8 471	111 111
---	----------------	--------------	---------------	---------------	----------------

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	2 005	2004
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		214 970	235 981
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	1 118	1 129
- wartość firmy		0	0
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	35 445	35 445
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	165 272	183 804
4. Należności długoterminowe	4, 9	1 974	3 914
4.1. Od jednostek powiązanych		0	0
4.2. Od pozostałych jednostek		1 974	3 914
5. Inwestycje długoterminowe	5	2 912	2 912
5.1. Nieruchomości		123	123
5.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		2 789	2 789
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą		0	0
praw własności			
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych		0	0
konsolidacją			
b) w pozostałych jednostkach		2 789	2 789
5.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	8 249	8 777
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 249	8 777
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
II. Aktywa obrotowe		174 201	155 656
1. Zapasy	7	42 068	46 532
2. Należności krótkoterminowe	8, 9	116 123	102 986
2.1. Od jednostek powiązanych		435	1 183
2.2. Od pozostałych jednostek		115 688	101 803
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	15 235	5 455
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		15 235	5 455
a) w jednostkach powiązanych		0	0
b) w pozostałych jednostkach		0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		15 235	5 455
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	775	683
A k t y w a r a z e m		389 171	391 637
		0	0
P a s y w a			
I. Kapitał własny		122 656	110 507
I.A Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej		106 410	99 135
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	-22 920	-22 920
4. Kapitał zapasowy	15	112 327	116 387
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	16	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	17	4 936	1 436
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-1 633	-2 198
a) dodatnie różnice kursowe		0	0
b) ujemne różnice kursowe		1 633	2 198
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-6 099	1 812
9. Zysk (strata) netto		6 710	-8 471
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	18	0	0
I.B Kapitały mniejszości	19	16 246	11 372
II. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	20	0	0
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		266 515	281 130
1. Rezerwy na zobowiązania	21	4 315	4 308
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 962	3 969
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		79	65
a) długoterminowa		71	57
b) krótkoterminowa		8	8
1.3. Pozostałe rezerwy		274	274
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		274	274
2. Zobowiązania długoterminowe	22	45 803	42 330
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek		45 803	42 330
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	203 599	227 925
3.1. Wobec jednostek powiązanych		1 722	1 795
3.2. Wobec pozostałych jednostek		194 457	219 084
3.3. Fundusze specjalne		7 420	7 046
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	12 798	6 567
4.1. Ujemna wartość firmy		0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		12 798	6 567
a) długoterminowe		7 265	4 164
b) krótkoterminowe		5 533	2 403
P a s y w a r a z e m		389 171	391 637
Wartość księgowa		106 410	99 135
Liczba akcji		12 976 800	12 976 800
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	8,20	7,64

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	2 005	2 004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		526 619	500 429
- od jednostek powiązanych		3 569	2 769
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	475 177	465 984
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	51 442	34 445
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		369 395	374 639
- od jednostek powiązanych		2 265	1 731
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	335 496	346 359
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		33 899	28 280
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		157 224	125 790
IV. Koszty sprzedaży	29	98 204	107 022
V. Koszty ogólnego zarządu	29	37 380	38 944
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		21 640	-20 176
VII. Pozostałe przychody operacyjne		18 688	20 635
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 519	1 423
2. Dotacje		0	0
3. Inne przychody operacyjne	30	17 169	19 212
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		20 370	17 112
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		6 572	6 068
3. Inne koszty operacyjne	31	13 798	11 044
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		19 958	-16 653
X. Przychody finansowe	32	3 446	12 823
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
2. Odsetki, w tym:		596	1 101
- od jednostek powiązanych		0	1 050
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
5. Inne		2 850	11 722
XI. Koszty finansowe	33	10 098	14 510
1. Odsetki, w tym:		9 511	11 751
- dla jednostek powiązanych		0	1 050
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
4. Inne		587	2 759
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	34	0	0
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		13 306	-18 340
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		0	0
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0	0
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)		13 306	-18 340
XVIII. Podatek dochodowy	37	2 291	-2 256
a) część bieżąca		1 908	1 133
b) część odroczone		383	-3 389
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	38	0	0
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0	-50
XXI. (Zyski) straty mniejszości		-4 305	7 663
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	39	6 710	-8 471
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		6 710	-8 471
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		12 976 800	12 976 800
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	40	0,52	-0,65

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	2 005	2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	98 454	126 866
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	12 053	5 479
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	110 507	132 345
<i>Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej</i>		
II. Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej na początek okresu (BO)	84 883	105 632
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	14 252	5 479
b) korekty błędów podstawowych	0	0
II.a. Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	99 135	111 111
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	13 089	13 089
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	0
-	0	0
...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0
-	0	0
...	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	13 089	13 089
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-22 920	-22 920
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- nabycia	0	0
...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-22 920	-22 920
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	116 387	108 372
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	8 015
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		8 014
- z aktualizacji wyceny	0	0
- zaokrąglenia	0	1
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 060	0
- pokrycia straty	4 060	0
-	0	0
...	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	112 327	116 387
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	41
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	41
- zbycia środków trwałych	0	0
- z tytułu zaokrąglenia	0	0
- korekt MSR/MSSF	0	41
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 436	1 436
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	3 500	0
- utworzenia kapitału z zysku	3 500	0
...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	4 936	1 436
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-1 633	-2 198
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6 659	5 614
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 312	5 614

a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		5 520
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 312	11 134
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
-	0	0
...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 500	9 322
- korekty konsolidacyjnej		10
- na utworzenie kapitału rezerwowego	3 500	0
- na wypłatę dywidendy	0	1 298
- na zwiększenie kapitału zapasowego		8 014
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 812	1 812
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	11 971	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 971	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
-	0	0
...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 060	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	4 060	0
...	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 911	0
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 099	1 812
9. Wynik netto	6 710	-8 471
a) zysk netto	6 710	3 500
b) strata netto		11 971
c) odpisy z zysku	0	0
Kapitał własny udziałowców mniejszościowych		
III . Kapitały mniejszości na początek okresu	11 372	21 234
Zmiany kapitałów mniejszości		
a) zwiększenia (z tytułu)	4 874	5
- zysku mniejszości	4 305	5
- różnic z przeliczenia jednostek podporządkowanych	569	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	9 867
- straty mniejszości		7 668
- różnic z przeliczenia jednostek podporządkowanych		2 199
		11 372
Kapitały mniejszości na koniec okresu (BZ)	16 246	
IV. Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej na koniec okresu (BZ)	104 598	99 135
V. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	122 656	110 507
VI. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0	0

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	2 005	2 004
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	6 710	-8 471
II. Korekty razem	27 190	58 362
1. Zyski (straty) mniejszości	4 305	-7 663
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	50
3. Amortyzacja, w tym:	29 534	33 647
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	2 899	-12 578
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 383	7 340
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-94	-1 550
7. Zmiana stanu rezerw	-91	41
8. Zmiana stanu zapasów	5 636	-14 081
9. Zmiana stanu należności	-18 264	-27 547
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-13 111	73 622
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9 266	6 900
12. Inne korekty	-2 273	181
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	33 900	49 891
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	
I. Wpływy	8 914	2 601
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 914	2 265
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	336
a) w jednostkach powiązanych	0	336
- zbycie aktywów finansowych	0	
- dywidendy i udziały w zyskach	0	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	336
- odsetki	0	
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	
b) w pozostałych jednostkach	0	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	0	
II. Wydatki	4 165	17 972
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 149	17 897
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	16	25
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	50
a) w jednostkach powiązanych	0	50
- nabycie aktywów finansowych	0	50
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	
b) w pozostałych jednostkach	0	
- nabycie aktywów finansowych	0	
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	4 749	-15 371
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	
I. Wpływy	135 512	60 387
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	
2. Kredyty i pożyczki	135 464	60 310
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	
4. Inne wpływy finansowe	48	77
II. Wydatki	164 381	97 266
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	1 298
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	124 023	48 624
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	31 009	39 904
8. Odsetki	9 349	7 440
9. Inne wydatki finansowe	0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-28 869	-36 879
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	9 780	-2 359
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	9 780	-2 359
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 455	7 814
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	15 235	5 455
- o ograniczonej możliwości dysponowania	7 022	4 343

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2 005	2004
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	556	541
- oprogramowanie komputerowe	544	530
d) inne wartości niematerialne i prawne	562	588
	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	1 118	1 129

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			1 677	1 665	1 248		2 925
korekta prezentacyjna stanu początkowego					-62		-62
razem BO			1 677	1 665	1 186		2 863
b) zwiększenia (z tytułu)			215	212	0		215
zakup			215	212	0		215
przyjęcie ze środków trwałych w budowie							0
c) zmniejszenia (z tytułu)			64	64	58		122
likwidacja			64	64	58		122
d) różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych							0
e) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			1 828	1 813	1 128		2 956
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			1 136	1 135	660		1 796
korekta prezentacyjna stanu początkowego					-62		-62
razem BO			1 136	1 135	598		1 734
g) amortyzacja za okres (z tytułu)			198	197	26		224
amortyzacja planowana			198	197	26		224
h) zmniejszenia			63	63	58		121
likwidacja			63	63	58		121
i) różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych			1				1
j) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			1 272	1 269	566		1 838
k) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			0	0	0		0
- zwiększenie							0
- zmniejszenie							0
l) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu			0	0	0		0
m) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			556	544	562	0	1 118

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2 005	2 004
a) własne	1 118	1 129
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	
-	0	0
...	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	1 118	1 129

Nota 2.

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2 005	2 004
a) wartość firmy - jednostki zależne	35 445	35 445
b) wartość firmy - jednostki współzależne	0	0
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	35 445	35 445

Przeprowadzony na koniec roku obrotowego test nie wykazał trwałej utraty wartości firmy.

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	2 005	2 004
a) wartość firmy brutto na początek okresu	36 046	36 046
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- zakupu udziałów Megapack	0	0
...	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	36 046	36 046
e) odpis wartości firmy na początek okresu	601	601
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
- Megapack	0	0
...	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	601	601
h) wartość firmy netto na koniec okresu	35 445	35 445

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	2 005	2 004
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	2 005	2 004
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

Nota 3.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2 005	2 004
a) środki trwałe, w tym:	164 244	182 942
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 177	1 531
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	41 823	43 957
- urządzenia techniczne i maszyny	112 612	126 403
- środki transportu	5 722	8 898
- inne środki trwałe	2 910	2 153
b) środki trwałe w budowie	1 028	862
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	165 272	183 804

Stan odpisów aktualizujących wartość środków trwałych na 31.12.2005 r. wynosi 208 tys. zł

Stan odpisów aktualizujących wartość zaliczek na środki trwałe w budowie na 31.12.2005 r. wynosi 92 tys. zł.

Ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym na dzień 31.12.2005

Rodzaj zabezpieczenia - wartość według wyceny rzeczoznawców.	Rodzaj zobowiązania
Hipoteka kaucyjna do kwoty 6.500 tys.zł. ustanowiona na nieruchomości położonej w Bielsku Podlaskim	Kredyt w Banku Handlowym S.A. w Warszawie
Hipoteka zwykła w kwocie 4.000 tys.zł.zł. na nieruchomości w Bielsku Podlaskim	Kredyt w Banku Handlowym S.A. w Warszawie
Hipoteka kaucyjna do wysokości 7.000 tys.zł. na nieruchomości w Bielsku Podlaskim	Kredyt w Banku Handlowym S.A. w Warszawie
Hipoteka kaucyjna do wysokości 2.000 tys.zł. na nieruchomości w Bielsku Podlaskim	Kredyt w Banku Handlowym S.A. w Warszawie
Hipoteka zwykła do wysokości 16.000 tys.zł. na nieruchomości w Grodzisku Wielkopolskim	Kredyt w banku Kredyt Bank S.A. w Warszawie
Zabezpieczenie na środkach trwałych o wartości 3 240 tys. USD	Kredyt w Alfa-Banku w Moskwie
Zabezpieczenie na środkach trwałych o wartości 134 885 tys. RUR	Kredyt w Nikoil Banku w Moskwie
Zabezpieczenie na środkach trwałych o wartości 59 500 tys. RUR	Kredyt w MBSP w Moskwie

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwale	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 122	60 864	210 205	21 945	4 414	299 550
korekta prezentacyjna stanu początkowego						0
razem BO	2 122	60 864	210 205	21 945	4 414	299 550
b) zwiększenia razem		695	15 716	452	1 258	18 121
- zakup		16	1 148	354	1 247	2 765
- zakup - leasing zwrotny			10 503			10 503
- leasing 2004				38		38
- przyjęcie z inwestycji		679	1 248		11	1 938
- różnice kursowe z tytułu przeliczenia			2 817	60		2 877
c) zmniejszenia razem	299	1 033	26 742	4 348	9	32 431
- przeniesienie do środków trwałych w budowie						0
- likwidacja		191	2 105	11	8	2 315
- sprzedaż	299	842	564	3 547	1	5 253
- sprzedaż do leasingu zwrotnego			24 073			24 073
- kradzież				790		790
- różnice kursowe z tytułu przeliczenia						0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 823	60 526	199 179	18 049	5 663	285 240
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	591	16 237	83 701	13 047	2 261	115 837
korekta prezentacyjna stanu początkowego						0
razem BO	591	16 237	83 701	13 047	2 261	115 837
zwiększenia	55	2 349	23 705	2 919	501	29 529
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	55	2 349	23 705	2 919	501	29 529
- amortyzacja środki własne	55	2 349	15 784	2 291	501	20 980
- amortyz. leasing			7 706	624		8 330
- umorzenie						0
-zwiększenia na skutek przeliczenia			215	4		219
Zmniejszenia	0	69	20 861	3 639	9	24 578
sprzedaż		49		3 218	1	3 268
sprzedaż do leasingu zwrotnego			18 796			18 796
likwidacja		20	2 065	11	8	2 104
kradzież				410		410
zmniejszenia na skutek przeliczenia						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	646	18 517	86 545	12 327	2 753	120 788
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	670	101	0	0	771
- zwiększenie						0
- zmniejszenie		484	79			563
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	186	22	0	0	208
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 177	41 823	112 612	5 722	2 910	164 244

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2 005	2004
a) własne	136 742	140 152
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	27 502	42 790
-	0	0
...	0	0
Środki trwałe bilansowe razem	164 244	182 942

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	2 005	2004
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	0	0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	0

Nota 4.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	2 005	2004
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)	1 974	3 914
- kaucji	1 974	3 914
...	0	0
Należności długoterminowe netto	1 974	3 914
c) odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności długoterminowe brutto	1 974	3 914

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2 005	2004
a) stan na początek okresu	3 914	4 626
-	0	0
...	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	242
- zapłaty nowej kaucji	0	0
- wyceny bilansowej	0	0
- kapitalizacji odsetek od kaucji	0	242
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 940	954
- wyceny bilansowej	97	
- przekwalifikowania do należności krótkoterminowych	1 601	
- rozliczenia	242	954
d) stan na koniec okresu	1 974	3 914
-	0	0
...	0	0

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	2 005	2004
Stan na początek okresu	0	
a) zwiększenia (z tytułu)	0	
-	0	
...	0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	
-	0	
...	0	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	0	

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 005	2004
a) w walucie polskiej	1 974	3 914
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	1 974	3 914

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)	2 005	2004
a) stan na początek okresu	123	123
-	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	123	123
-	0	0
...	0	0

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2 005	2004
a) stan na początek okresu	0	
-	0	
...	0	
b) zwiększenia (z tytułu)	0	
-	0	
...	0	
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	
-	0	
...	0	
d) stan na koniec okresu	0	
-	0	
...	0	

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2 005	2004
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	2 789	2 789
- udziały lub akcje	2 000	2 000
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
- udzielone pożyczki	789	789
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe razem	2 789	2789
	0	0

ZMIANA STANU DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2 005	2004
a) stan na początek okresu	2 789	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
- udzielone pożyczki	789	789
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- nabycia udziałów:	0	0
- Rabat Pomorze	0	0
- udzielonych pożyczek	0	0
...	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- sprzedaży udziałów DH Megapack	0	0
...	0	0
d) stan na koniec okresu	2 789	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
- 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 wyłączeniem 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 / współkontrola / 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 Grodzisk Wielkopolski"	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	Sprzedaz hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych	zależna	pełna	11.2003	2 008		2 008	75%	75%	brak
4	Transport-Spedycja-Handel-Sulich	Polska Podlaski	Towarowy transport drogowy	współzależna	metoda praw własności	06.2004	50		50	50%	50%	brak

* Od 1 stycznia 2004 roku Hoop S.A. Dysponuje liczbą głosów proporcjonalną do udziału Hoop S.A. w kapitale zakładowym Megapack plus jeden głos przy głosowaniu nad uchwałą Zgromadzenia Wspólników Megapack dotyczącą powoływania lub odwoływania Dyrektora Generalnego Megapack. Dyrektor Generalny Megapack, zgodnie ze Statutem Spółki, uprawiony 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, określenia 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	b	m *		n *		o *		p *	r *	s *	t *
			kapitał zakładowy należny w całości (wartość nominalna)	kapitał własny jednostki, w tym:	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	aktywa jednostki, razem	- należności terminowe	- należności terminowe				
			pozostany kapitał własny, w tym:	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) wio ubiegłych	- zobowiązania terminowe	- zobowiązania terminowe	- należności terminowe	- należności terminowe			
1	Megapack	32 471	31 081	-4 795	8 544	0	66 054	40 759	40 759	101 423	162 523	-
2	Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych "Woda Grodzisk"	7 907	37 170	-35 484	-41 386	0	1 107	174	0	9 096	3 595	-
3	Pomorskie Centrum Dystrybucji	-223	240	-2 290	-2 434	69	12 264	0	4 080	12 170	37 206	-
4	Handel-Sulich	-263	100	-363	-354	0	3 549	2 889	2 889	3 286	25 955	-

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		% posiadania 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	14 521	461	8,75	4,38%		

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 005	2 004
a) w walucie polskiej	2 000	2 000
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	2 000

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2 005	2 004
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	
a) akcje (wartość bilansowa):	0	
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
- wartość na początek okresu	0	
- wartość według cen nabycia	0	
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
- wartość na początek okresu	0	
- wartość według cen nabycia	0	
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	
c1)	0	
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
- wartość na początek okresu	0	
- wartość według cen nabycia	0	
...	0	
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	
a) akcje (wartość bilansowa):	0	
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
- wartość na początek okresu	0	
- wartość według cen nabycia	0	
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
- wartość na początek okresu	0	
- wartość według cen nabycia	0	
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	
c1)	0	
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
- wartość na początek okresu	0	
- wartość według cen nabycia	0	
...	0	
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	
a) akcje (wartość bilansowa):	0	
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
- wartość na początek okresu	0	
- wartość według cen nabycia	0	
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
- wartość na początek okresu	0	
- wartość według cen nabycia	0	
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	
c1)	0	
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
- wartość na początek okresu	0	
- wartość według cen nabycia	0	
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	2 000	2 000
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	2 000	2 000
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
- wartość na początek okresu	2 000	2 000
- wartość według cen nabycia	0	
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
- wartość na początek okresu	0	
- wartość według cen nabycia	0	
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	
c1)	0	
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	
- wartość na początek okresu	0	

- wartość według cen nabycia	0	
...	0	
Wartość według cen nabycia, razem	0	0
Wartość na początek okresu, razem	2 000	2 000
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	
Wartość bilansowa, razem	2 000	2 000

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 005	2 004
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)	2 005	2 004
-	0	
...	0	
Inne inwestycje długoterminowe, razem	0	0

ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2 005	2 004
a) stan na początek okresu	0	
-	0	
...	0	
b) zwiększenia (z tytułu)	0	
-	0	
...	0	
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	
-	0	
...	0	
d) stan na koniec okresu	0	
-	0	
...	0	

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 005	2 004
a) w walucie polskiej	0	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	
b1. jednostka/waluta	0	
tys. zł	0	
...	0	
pozostałe waluty w tys. zł	0	
Inne inwestycje długoterminowe, razem	0	0

Nota 6.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2 005	2 004
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	8 777	6 437
a) odniesionych na wynik finansowy	8 777	6 437
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	2 061	4 021
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 061	334
- powstania różnic	2 061	334
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	3 687
- powstania straty podatkowej	0	3 687
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- nieujętych różnic przejściowych poprzednich okresów	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
- nieujętych w poprzednich okresach strat podatkowych	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	2 589	1 681
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	343	1 681
- zmiany stawki podatkowej	0	0
- wykorzystanie aktywa	343	1 681
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	2 246	0
- wykorzystania straty	2 246	0
- 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
	8 249	8 777
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	8 249	8 777
a) odniesionych na wynik finansowy	8 249	8 777
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	Data wygaśnięcia	2 005	2 004
AKTYWA		0	0
ZAPASY - odpis aktualizujący	do wygaśnięcia	2 895	2 086
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - odpis aktualizujący należności	do wygaśnięcia	5 921	5 198
POZOSTAŁE RÓŻNICE KURSOWE	do wygaśnięcia	92	92
PASYWA		0	0
KAPITAŁ WŁASNY - strata podatkowa za lata ubiegłe	2007 r.	24 693	36 517
REZERWY - rezerwa na długotrwałe świadczenia pracownicze	do wygaśnięcia	78	65
REZERWY - rezerwa na przewidywane straty	2006 r.	275	274
ZOBOWIĄZANIA - z tytułu leasingu finansowego - podatkowo operacyjny	2006 r.	0	0
- różnice kursowe	2006 r.	166	97
- odsetki	2006 r.	94	202
- nie wypłacone wynagrodzenia, umowy zlecenia	2006 r.	2 785	58
-	2006 r.	0	0
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE - rezerwa na badanie bilansu	2006 r.	139	108
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	2006 r.	1 683	1 234
-rezerwa na koszty bieżącego roku	2006 r.	422	105
-zyski z leasingu zwrotnego rozliczanego w czasie	do wygaśnięcia	4 172	161
Suma różnic przejściowych ujemnych		43 415	46 197

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2 005	2 004
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0	
-	0	
...	0	
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	
- koszty organizacji spółki	0	
...	0	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0	

Nota 7.

ZAPASY	2 005	2 004
a) materiały	22 354	23 611
b) półprodukty i produkty w toku	398	501
c) produkty gotowe	13 927	18 534
d) towary	5 359	3 885
e) zaliczki na dostawy	30	1
Zapasy, razem (wartość bilansowa)	42 068	46 532

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	2 005	2 004
Stan odpisów na początek okresu	2 086	2 932
Objęcie konsolidacją	0	0
Zmniejszenie odpisów w związku z rozchodem zapasów	106	
Rozwiązanie odpisów	0	1 381
Wykorzystanie odpisów	0	82
Utworzenie nowych odpisów	1 360	617
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	-4	
Stan odpisów na koniec okresu	3 336	2 086

Ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem obrotowym na dzień 31.12.2005 r.

Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach wyrobów gotowych znajdujących się w magazynach o łącznej wartości nie mniejszej niż 16.500 tys. zł.	Kredyt w Raiffeisen Bank Polska S.A.
Zastaw rejestrowy na zapasach o łącznej wartości nie mniejszej niż 10 000 tys. zł	Kredyt w BPH PBK S.A.
Zabezpieczenie na zapasach o wartości 45 301 tys. RUR	Kredyt w Nikoil Banku w Moskwie

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2 005	2 004
a) od jednostek powiązanych	435	1 183
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	435	1 098
- do 12 miesięcy	435	1 098
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	85
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	115 688	101 803
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	91 747	84 462
- do 12 miesięcy	91 747	84 462
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	12 022	13 962
- inne	11 919	3 379
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	116 123	102 986
c) odpisy aktualizujące wartość należności	15 114	10 334
d) kwota podwyższająca wartość zakupionych wierzytelności do ceny nominalnej	0	0
Należności krótkoterminowe brutto, razem	131 237	113 320

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	2 005	2 004
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	435	1 098
- od jednostek zależnych	0	2
- od jednostek współzależnych	2	23
- od jednostek stowarzyszonych	433	1 073
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek powiązanych	0	0
b) inne, w tym:	0	85
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	25
- od jednostek stowarzyszonych	0	60
- 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	435	1 183
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	61	73
e) kwota podwyższająca wartość zakupionych wierzytelności do ceny nominalnej	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	496	1 256

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2 005	2 004
Stan na początek okresu	10 334	11 973
a) zwiększenia (z tytułu)	5 914	5 385
- utworzenie nowych odpisów	5 914	5 385
- objęcie konsolidacją	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 134	7 024
- rozwiązanie odpisu z tytułu zapłaty należności	749	2 993
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	16	35
- aktualizacja wartości odpisu - Megapack	0	0
- wykorzystanie odpisu z tytułu umorzenia postępowania egzekucyjnego	84	60
- wykorzystanie odpisu z tytułu przedawnienia należności	285	272
- wykorzystanie odpisu - pozostałe	0	3 664
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	15 114	10 334

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	2 005	2 004
a) w walucie polskiej	86 644	70 511
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	44 593	42 809
b1. jednostka/waluta 1/USD	99	96
tys. zł	320	287
b2. jednostka/waluta 1/EUR	350	426
tys. zł	1 349	1 739
b3. jednostka/waluta 1/SEK	1 653	1 618
tys. zł	677	732
b4. jednostka/waluta 1/DEM	0	0
tys. zł	0	0
b5. jednostka/waluta 1/HUF	3	3
tys. zł	0	0
b6. Jednostka/waluta 1/RUR	372 218	371 875
tys. zł	42 247	40 051
Należności krótkoterminowe, razem	131 237	113 320

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2 005	2 004
a) do 1 miesiąca	46 142	44 820
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 503	17 856
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 365	3 467
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	36 513	25 266
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	102 523	91 409
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	10 341	5 849
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	92 182	85 560

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:	2 005	2 004
a) do 1 miesiąca	9 806	10 387
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 082	7 323
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	11 181	4 097
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 369	1 191
e) powyżej 1 roku	2 075	2 268
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	36 513	25 266
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	8 853	5 849
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	27 660	19 417

NALEŻNOŚCI OGÓLEM	2 005	2 004
1. Należności długoterminowe brutto	1 974	3 914
w tym przeterminowane i sporne	0	0
a) odpis aktualizujący	0	0
2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług brutto	102 523	91 409
w tym przeterminowane i sporne	36 513	25 266
a) odpis aktualizujący	10 341	5 849
3. Należności w sądzie i po wyroku brutto	4 009	1 942
w tym przeterminowane i sporne	4 009	1 942
a) odpis aktualizujący	4 009	1 942
4. Należności pozostałe krótkoterminowe brutto	24 705	19 969
w tym przeterminowane i sporne	1 879	1 608
a) odpis aktualizujący	764	2 543
kwota podwyższająca wartość zakupionych wierzytelności do ceny nominalnej	0	0
Należności krótkoterminowe netto	116 123	102 986
Należności długoterminowe netto	1 974	3 914

Nota 10.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2 005	2 004
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
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	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
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	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
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	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
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	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
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0
f) w pozostałych jednostkach	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
- obligacje PKN Orlen	0	0
- ...	0	0
- udzielone pożyczki	0	0

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15 235	5 455
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	15 147	5 402
- inne środki pieniężne	88	53
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	15 235	5 455

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 005	2 004
a) w walucie polskiej	0	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	
b1. jednostka/waluta	0	
tys. zł	0	
...	0	
pozostałe waluty w tys. zł	0	
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	0	0

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2 005	2 004
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	
a) akcje (wartość bilansowa):	0	
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	
c1)	0	
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
...	0	
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	
a) akcje (wartość bilansowa):	0	
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	
c1)	0	
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
...	0	
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	
a) akcje (wartość bilansowa):	0	
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	
c1)	0	
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
...	0	
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	
c1)	0	
- wartość godziwa	0	
- wartość rynkowa	0	
- wartość według cen nabycia	0	
...	0	
Wartość według cen nabycia, razem	0	
Wartość na początek okresu, razem	0	
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	

Wartość bilansowa, razem		0	
UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 005		2 004
a) w walucie polskiej		0	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		0	
b1. jednostka/waluta 1/USD		0	
tys. zł		0	
...		0	
pozostałe waluty w tys. zł		0	
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem		0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 005		2 004
a) w walucie polskiej		9 795	4 663
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		5 440	792
b1. jednostka/waluta 1/EURO		211	63
tys. zł		815	258
b2. jednostka/waluta 1/USD		3	5
tys. zł		11	14
b3. jednostka/waluta 1/RUR		40 655	4 831
tys. zł		4 614	520
...		0	0
pozostałe waluty w tys. zł		0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem		15 235	5 455
INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	2 005		2 004
-		0	
		0	
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem		0	
INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 005		2 004
a) w walucie polskiej		0	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		0	
b1. jednostka/waluta		0	
tys. zł		0	
...		0	
pozostałe waluty w tys. zł		0	
Inne inwestycje długoterminowe, razem		0	

Nota 11.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2 005	2 004
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	691	642
- energia elektryczna	60	0
- ubezpieczenia	147	258
- usługi informatyczne	0	2
- oprogramowanie	13	
- inne usługi	235	297
- prasa	7	25
- leasing	9	
- podatki	188	
- remonty	0	5
- koncesje na alkohol	9	49
- promocja	8	
- inne	15	6
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	84	41
- koszty organizacji spółki	0	
- koszty finansowe	0	
- opłaty restrukturyzacyjne	0	
- Vat należny z tytułu sprzedaży do UE	84	41
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	775	683

Nota 12.

Wartość odpisów aktualizujących wartość składników majątku trwałego na 31.12.2005 wynosi 208 tys. zł.

Wartość dokonanych odpisów aktualizujących wartość aktywów obrotowych na 31.12.2005 roku wynosi 18 450 tys. zł, w tym zapasów 3 336 tys. zł oraz należności 15 114 tys. zł.

Nota 13.

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

Na dzień 31.12.2005 akcjonariuszami spółki są:

Dariusz Wojdyga 43,77%

Marek Jutkiewicz 29,23%

ING TFI 5,28%

HOOP S.A. 0,85%

Pozostali 20,87%

Nota 14.

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

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.

Nota 15.

KAPITAŁ ZAPASOWY	2 005	2 004
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	30 337	34 396
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny (wg rodzaju)	740	741
- tworzony z kapitału z aktualizacji wyceny	20	20
...	0	0
Kapitał zapasowy, razem	112 327	116 387

Nota 16.

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	półrocze / 2005	2 004
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)	2 005	2 004
Kapitał rezerwowi na rozwój spółki	4 936	1 436
...	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	4 936	1 436

Nota 18.

ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)	2 005	2 004
-	0	0
...	0	0
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem	0	0

Nota 19.

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIejszości	2 005	2 004
Stan na początek okresu	11 372	21 234
a) zwiększenia (z tytułu)	4 874	5
- zysku mniejszości	4 305	5
- różnic z przeliczenia jednostek podporządkowanych	569	0
- nabycia udziałów	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	9 867
- straty mniejszości	0	7 668
- różnic z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	2 199
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	16 246	11 372

Nota 20.

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2 005	2 004
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 ZALĘŻNE	2 005	2 004
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 WSPÓLZALĘŻNE	2 005	2 004
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	2 005	2 004

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

Nota 21.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2 005	2 004
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 969	5 018
a) odniesionej na wynik finansowy	3 969	5 018
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	952	821
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	952	821
- powstania różnic	952	821
- 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
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
-	0	0
...	0	0
3. Zmniejszenia	959	1 870
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	959	1 870
- rozwiązanie rezerwy	0	1 324
- różnic kursowych z przeliczenia	0	469
- wykorzystania rezerwy	959	77
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	3 962	3 969
a) odniesionej na wynik finansowy	3 962	3 969
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	Data wygaśnięcia	2 005	2 004
AKTYWA		0	0
WNIP - różnica między amortyzacją podatkową i bilansową		456	
Wycena rynkowa środków trwałych		8 342	10 192
Faktury korygujące sprzedaż		0	421
Różnice kursowe		0	0
Nadwyżka wartości środków trwałych z leasingu nad zobowiązaniami - leasing podatkowo operacyjny		5 738	3 901
Różnica między amortyzacją podatkową a bilansową		1 141	
Różnica między amortyzacją bilansową wg polskiej ustawy a MSR		2 129	3 693
Zapasy - faktury korygujące sprzedaż 2004 r. - zwroty ze sprzedaży		262	
Należności - dofinansowanie do wynagrodzeń PFRON		587	
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		0	0
Odsetki od należności		0	0
Suma dodatnich różnic przejściowych		18 655	18 207

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2 005	2 004
a) stan na początek okresu	57	27
-	0	0
...	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	14	30
- objęcie konsolidacją	0	0
- aktualizacji rezerwy- wycena aktuarialna	14	30
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
- odpraw emerytalnych	0	0
...	0	0
e) stan na koniec okresu	71	57
-	0	0
...	0	0

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2 005	2 004
a) stan na początek okresu	8	8
-	0	0
...	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	8
- objęcie konsolidacją	0	0
- aktualizacji wyceny - wycena aktuarialna	0	8
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	8
- wypłaty świadczeń	0	0
- należności z tytułu usługi lat	0	8
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
- aktualizacji rezerwy	0	0
...	0	0
e) stan na koniec okresu	8	8
-	0	0
...	0	0

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2 005	2 004
a) stan na początek okresu	0	
...	0	
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- objęcie konsolidacją - rezerwa na decyzję UKS - Woda Grodziska	0	
...	0	
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	
-	0	
...	0	
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
- przeniesienia do rezerw krótkoterminowych na podatek dochodowy za 1995 rok	0	
...	0	
e) stan na koniec okresu	0	0
- na decyzje UKS - Woda Grodziska	0	
...	0	

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2 005	2 004
a) stan na początek okresu	274	1 204
- rezerwa na straty prawdopodobne	227	0
- rezerwa na koszty odsetek	47	0
- pozostałe rezerwy	0	1 204
b) zwiększenia (z tytułu)		274
- objęcie konsolidacją	0	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	0	274
- pozostałe rezerwy	0	
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
- pozostałych rezerw	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	1 204
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży	0	0
- rezerwa na odszkodowanie	0	0
- skutki toczącego się postępowania sądowego	0	0
- umorzenie zobowiązań - restrukturyzacja	0	1 204
e) stan na koniec okresu	274	274
- skutki toczącego się postępowania sądowego	0	0
- rezerwa na koszty odsetek	47	47
- rezerwa na straty prawdopodobne	227	227
- pozostałe rezerwy	0	

Nota 22.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2 005	2 004
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	45 803	42 330
- kredyty i pożyczki	15 129	131
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	30 605	42 199
- umowy leasingu finansowego	30 605	42 199
- inne (wg rodzaju)	69	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	45 803	42 330

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	2 005	2 004
a) powyżej 1 roku do 3 lat	42 144	35 970
b) powyżej 3 do 5 lat	2 516	4 291
c) powyżej 5 lat	1 143	2 069
Zobowiązania długoterminowe, razem	45 803	42 330

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 005	2 004
a) w walucie polskiej	45 620	42 199
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	183	131
b1. jednostka/waluta 1/EUR	48	32
tys. zł	183	131
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	45 803	42 330

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				
Kredyt Bank	Warszawa	15 000	PLN	14 946	PLN	WIBOR O/N + marża banku	27.04.2007	Weksel in blanco, hipoteka kaucyjna do kwoty 16.000 tys zł na nieruchomości położonej w Grodzisku Wlkp. przy ul. Mikołajczyka na KW Nr 33817 i Nr 35011 będących własnością PPWM "Woda Grodziska" Sp. z o.o. Wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia, przelew	
Pożyczka Dohler	Niemcy	48	EUR	48	EUR	EURIBOR + 1% marży	31.12.2009		
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek				15 129	PLN				

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

Nota 23.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2 005	2004
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	1 709	1 786
- 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:	1 709	1 786
- do 12 miesięcy	1 709	1 786
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	13	9
- 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:	13	9
- do 12 miesięcy	13	9
- 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
-	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	194 457	219 084
- kredyty i pożyczki, w tym:	65 679	69 095

- długoterminowe w okresie spłaty	65	1 690
- pożyczki factoringowe	5 452	
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	17 057	22 885
- z tytułu leasingu finansowego	17 057	22 885
...	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	79 020	87 502
- do 12 miesięcy	79 020	87 458
- powyżej 12 miesięcy	0	44
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	21 360	22 076
- z tytułu wynagrodzeń	3 234	2 675
- inne (wg rodzaju)	8 107	14 851
- zakupu środków trwałych	1 415	1 405
- pozostałe	6 692	13 446
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	7 420	7 046
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1 914	2 121
- Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych	5 506	4 925
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	203 599	227 925

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2 005	2004
a) w walucie polskiej	136 849	141 241
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	66 750	86 684
b1. jednostka/waluta 1/USD	47	96
tys. zł	154	286
b2. jednostka/waluta 1/EUR	137	806
tys. zł	528	3 289
b3. jednostka/waluta 1/CHF	0	0
tys. zł	0	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	581 978	771 517
tys. zł	66 054	83 093
b8. jednostka/waluta 1/GBP	2	3
tys. zł	14	16
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	203 599	227 925

MBSP	Moskwa	13 260 1 478	RUR PLN	1 487 169	RUR PLN	14,00%	12.06.2006	brak zabezpieczenia	
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów									
<i>Zobowiązania factoringowe</i>									
Handlowy Heller Faktoring	Warszawa				4 742	PLN	WIBOR 1 M-C + marża banku	umowa factoringu nr 25/2005	
<i>Zobowiązania factoringowe</i>									
Polfactor	Warszawa				710	PLN	WIBOR 1 M-C + marża banku	umowa factoringu krajowego z regresem nr 23/2006	
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek									
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek									
					60 227	PLN			
					5 452	PLN			
					65 679	PLN			

DLUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH			
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WY			
Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Inne
		Gwarancje / zabezpieczenia	Dodatkowe prawa
...			

Nota 24.

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	2 005	2004
Stan na początek okresu	0	
a) zwiększenia (z tytułu)	0	
-	0	
...	0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- odpisu	0	
...	0	
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2 005	2004
a) bierno rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 186	2 006
- długoterminowe (wg tytułów)	0	
- krótkoterminowe (wg tytułów)	3 186	2 006
- rezerwa na urlopy	2 332	1 576
- rezerwa na badanie bilansu	253	326
- rezerwa na wypłaty pracownicze	180	0
- rezerwa na nagrody	200	
- rezerwa na koszty transportu	0	0
- wynagrodzenia zarządu	0	0
- koszty bieżącego okresu	221	104
- rezerwa na przyszłe zobowiązania (Megapack)	0	0
- promocja	0	
- reklama telewizyjna	0	
- energia elektryczna	0	
- ubezpieczenia	0	
- inne	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	9 612	4 561
- długoterminowe (wg tytułów)	7 265	4 164
- refundacja środków trwałych	4 900	4 135
- zysk - leasing zwrotny	2 365	29
- krótkoterminowe (wg tytułów)	2 347	397
- refundacja środków trwałych	540	264
- odszkodowanie	0	0
- różnice kursowe	0	0
- nadwyżka wartości nominalnej zakupionych wierzycielności nad ceną nabycia	0	0
- zysk - leasing zwrotny	1 807	133
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	12 798	6 567

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	2 005	2004
Wartość księgową	106 410	99 135
Liczba akcji	12 976 800	12 976 800
Rozwodniona liczba akcji		
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	8,20	7,64
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)		

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

Nota 26.

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)		
	2 005	2004
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:		
- od jednostek zależnych	0	
- od jednostek współzależnych	0	
- od jednostek stowarzyszonych	0	
- od znaczącego inwestora	0	
- od jednostki dominującej	0	
b) pozostałe (z tytułu),	0	
-	0	
- w tym: od jednostek zależnych	0	
- w tym: od jednostek współzależnych	0	
- w tym: od jednostek stowarzyszonych	0	
- w tym: od znaczącego inwestora	0	
- w tym: od jednostki dominującej	0	
-	0	
- w tym: od jednostek zależnych	0	
- w tym: od jednostek współzależnych	0	
- w tym: od jednostek stowarzyszonych	0	
- w tym: od znaczącego inwestora	0	
- w tym: od jednostki dominującej	0	
-	0	
...	0	
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)		
	2 005	2004
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:		
- na rzecz jednostek zależnych	0	
- na rzecz jednostek współzależnych	0	
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	
- na rzecz znaczącego inwestora	0	
- na rzecz jednostki dominującej	0	
b) pozostałe (z tytułu),	0	
-	0	
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	0	
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	0	
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	0	
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	0	
-	0	
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	0	
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	0	
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	0	
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	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)	2 005	2 004
Działalność produkcyjna		
Przychody netto ze sprzedaży napojów bezalkoholowych	471 448	463 550
- w tym: od jednostek powiązanych	3 541	2 696
Przychody netto ze sprzedaży usług	3 729	2 434
- w tym: od jednostek powiązanych	6	3
...	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	475 177	465 984
- w tym: od jednostek powiązanych	3 547	2 699

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2 005	2 004
a) kraj	470 013	462 136
- w tym: od jednostek powiązanych	3 547	2 699
-	0	
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
...	0	
b) eksport	5 164	3 848
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
-	0	
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
-	0	
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
...	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	475 177	465 984
- w tym: od jednostek powiązanych	3 547	2 699

Nota 28

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2 005	2 004
Przychody ze sprzedaży towarów	43 301	29 976
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
Przychody ze sprzedaży materiałów	8 141	4 469
- w tym: od jednostek powiązanych	22	70
...	0	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	51 442	34 445
- w tym: od jednostek powiązanych	22	70

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2 005	2 004
a) kraj	49 266	34 091
- w tym: od jednostek powiązanych	22	70
-	0	
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
-	0	
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
...	0	
b) eksport	2 176	354
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
-	0	
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
-	0	
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
...	0	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	51 442	34 445
- w tym: od jednostek powiązanych	22	70

Nota 29.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2 005	2 004
a) amortyzacja	29 543	33 195
b) zużycie materiałów i energii	279 031	307 749
c) usługi obce	102 292	88 484
d) podatki i opłaty	2 825	4 777
e) wynagrodzenia	51 020	47 361
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 426	7 524
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	12 498	14 966
- podróży służbowych	1 908	2 048
- ubezpieczeń	1 965	1 302
- reprezentacji i reklamy niepublicznej	336	628
- dzierżawy	8 250	5 833
- opłaty administracyjne	0	6
- inne	39	5 149
Koszty według rodzaju, razem	484 635	504 056
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-11 422	-9 484
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-2 133	-2 247
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-98 204	-107 022
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-37 380	-38 944
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	335 496	346 359

Nota 30.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 005	2 004
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	618
- rozwiązanie rezerwy na prawdopodobne straty	0	0
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	0	67
- rozwiązanie rezerwy na przestarzały majątek	0	551
b) pozostałe, w tym:	17 169	18 594
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	749	2 993
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	106	1 381
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	497	0
- zwrot VAT przez urząd skarbowy	0	1 926
- odpis ujemnej wartości firmy	0	35
- umorzenie części pożyczki przez PFRON	0	0
- subwencje i refundacje kosztów przez PFRON	4 338	4 518
- rozliczana w czasie wartość refundowanych środków trwałych	325	299
- otrzymane kary i odszkodowania	378	343
- odpisane zobowiązania	0	1 060
- restrukturyzacja zobowiązań	0	1 266
- zwrot kosztów sądowych	0	0
- sprzedaż majątku	3 751	145
- rozwiązanie rezerw podatkowych	5 443	0
- leasing samochodów	293	293
- zrealizowane dyskonta przy zakupie wierzytelności	0	1 799
- leasing nieruchomości	6	43
- zysk z tytułu różnic kursowych	0	1 534
- pozostałe	1 283	959
Inne przychody operacyjne, razem	17 169	19 212

INNE KOSZTY OPERACYJNE	2 005	2 004
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	2 107	4 223
- prawdopodobnych strat	1 504	274
- strat podatkowych	603	2 548
- badania bilansu	0	16
- należności wątpliwych	0	1 385
b) pozostałe, w tym:	11 691	6 821
- niezawinione niedobory i szkody	79	187
- odpisane należności nieściągalne	133	274
- przekazane darowizny	961	347
- likwidacja wybrakowanych lub bezużytecznych wyrobów i materiałów	1 982	2 619
- wypłacone odszkodowania i kary	2	98
- koszty szkód komunikacyjnych	722	201
- przecena towarów	53	35
- koszty sądowe i umorzenia komornicze	8	45
- podatek od nieruchomości	572	562
- podatek VAT	587	301
- podatek od reklamy	0	386
- pozostałe	6 592	1 766
Inne koszty operacyjne, razem	13 798	11 044

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	2 005	2 004
a) odpisy aktualizujące wartość zapasów niepełnowartościowych lub bezużytecznych	1 513	617
b) odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych lub spornych	5 059	5 385
c) odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych	0	66
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, razem	6 572	6 068

Nota 32.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	2 005	2 004
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	2 005	2 004
a) z tytułu udzielonych pożyczek	47	93
- 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	47	93
b) pozostałe odsetki	549	1 008
- 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	549	1 008
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	596	1 101

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2 005	2 004
a) dodatnie różnice kursowe	1 784	11 722
- zrealizowane	0	11 722
- niezrealizowane	1 784	0
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) pozostałe, w tym:	1 066	0
- naliczone odsetki od bonów komercyjnych	0	0
- pozostałe	1 066	0
Inne przychody finansowe, razem	2 850	11 722

Nota 33.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2 005	2 004
a) od kredytów i pożyczek	5 951	6 740
- 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	5 951	6 740
b) pozostałe odsetki	3 560	5 011
- 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	3 560	5 011
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	9 511	11 751

INNE KOSZTY FINANSOWE	2 005	2 004
a) ujemne różnice kursowe	369	2 721
- zrealizowane	369	2 721
- niezrealizowane	0	0
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
-	0	0
...	0	0
c) pozostałe, w tym:	218	38
- pozostałe	218	38
...	0	0
Inne koszty finansowe, razem	587	2 759

Nota 34.

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2 005	2 004
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	2 005	2 004
a) losowe	0	
b) pozostałe (wg tytułów)	0	0
Zyski nadzwyczajne, razem	0	

Nota 36.

STRATY NADZWYCZAJNE	2 005	2 004
a) losowe	0	
b) pozostałe (wg tytułów)	0	0
-	0	0
...	0	0
Straty nadzwyczajne, razem	0	

Nota 37.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2 005	2 004
Spółki polskie		
1. Zysk (strata) brutto	5 295	-24 879
2. Korekty konsolidacyjne	0	0
dochodowym (wg tytułów)	-5 364	-16 230
a) przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania - zmniejszające podstawę opodatkowania	13 680	20 911
- zwrócony podatek od towarów i usług/dofinansowanie PFRON	3 538	1 926
- przychody w wysokości amortyzacji środków trwałych zrefundowanych lub sfinansowanych z zakładowego funduszu rehabilitacji osób niepełnosprawnych	325	299
- amortyzacja ujemnej wartości firmy	0	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	732	2832
- zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		1455
- zmniejszenie odpisów aktualizujących zapasy - sprzedaż	106	
- rozwiązanie rezerw na przewidywane straty	0	
- rozliczany w czasie zysk ze sprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego	1 356	756
- umorzenie zobowiązań objętych postępowaniem układowym	0	
- należne dofinansowanie do wynagrodzeń otrzymane w późniejszym terminie	0	341
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	563	35
- dodatnie nie zrealizowane różnice kursowe	5 898	11 722
- dodatnie różnice kursowe dotyczące umów leasingu operacyjnego	369	37
- odwrócenie korekty sprzedaży wynikającej z faktur korygujących wystawionych w późniejszym okresie	632	
- przychody z tytułu objęcia udziałów za wierzytelności		1266
- naliczone i nie otrzymane odsetki		242
- pozostałe	161	
b) pozycje zwiększające przychody podatkowe - zwiększające podstawę opodatkowania	5 367	2 895
późniejszym okresie	0	875
- zrealizowany zysk ze sprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego	5 367	
- dofinansowanie do wynagrodzeń (PFRON) za 2004 otrzymane w 2005 roku	0	
- objęcie udziałów w zamian za wierzytelność	0	2 008
- odsetki naliczone w roku ubiegłym a otrzymane w bieżącym		3
- pozostałe	0	9
c) koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszt uzyskania przychodu - zwiększające podstawę opodatkowania	30 149	28 450
- odpisane należności przedawnione	0	
- świadczenia na rzecz pracowników	126	
- amortyzacja środków zakupionych w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa	369	232
- przekazane darowizny	237	111
- amortyzacja środków trwałych Warszawa	15	17
- amortyzacja zrefundowanych środków trwałych	74	104
- amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu	55	63
- amortyzacja samochodów osobowych powyżej 20.000 EURO (10.000 EURO)	577	588
- ubezpieczenie samochodów osobowych powyżej 20.000 EURO (10.000 EURO)	97	92
- odpisy aktualizujące zapasy	916	617
- odpisy aktualizujące należności	4 391	5 411
- rezerwy na przewidywane straty	0	274
- ujemne różnice kursowe (nie zrealizowane)	4 115	
- rezerwy bierne - tworzenie	913	465
- koszty amortyzacji, odsetek i różnic kursowych dotyczących umów leasingu operacyjnego	10 477	19 986
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	66
- straty w środkach trwałych	0	
- odsetki od kredytów i zobowiązań	44	
- podatek od nieruchomości Warszawa	8	9
- koszty egzekucyjne	0	
- wynagrodzenia nie wypłacone w I-VI 2005	0	
- koszty amortyzacji według MSSF	0	
- umorzenie bilansowe Warszawa	67	
- podatki - PFRON	40	
- dofinansowanie z PFRON	4 078	
- zapłacone odsetki od zobowiązań budżetowych	5	6
- odszkodowania		10
- badanie bilansu		24
- pozostałe	508	374
- różnice między polskimi i rosyjskimi zasadami rachunkowości	0	
- odpisane należności nieściągalne	131	1
- naliczone i nie wypłacone wynagrodzenia	2 748	
- odwrócenie korekty sprzedaży wynikającej z faktur korygujących wystawionych w późniejszym okresie	158	
	15 376	26 138
d) pozycje zwiększające koszty podatkowe - zmniejszające podstawę opodatkowania		
- wykorzystanie rezerw biernych	8	536
- wartość netto opłat dotyczących leasingu operacyjnego	13 400	22 713
- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	384	388
	0	
- odwrócenie korekty sprzedaży wynikającej z faktur korygujących wystawionych w późniejszym okresie		205
- wierzytelności uprawdopodobnione	285	200
- uprawdopodobnienie nieściągalności należności objętych odpisem aktualizującym		27
- zrealizowane podatkowo koszty 2005 r. - badania bilansu	16	30
- objęcie udziałów w zamian za wierzytelność		2008
- strata podatkowa z lat ubiegłych	0	

- amortyzacja - weryfikacja stawek amortyzacyjnych		1 213	
- pozostałe		70	31
e) strata z lat ubiegłych wykorzystana w bieżącym roku		11 824	526
f) darowizny odliczane od dochodu		0	0
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		0	-23 856
5. Podatek dochodowy		0	664
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		0	0
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		0	664
- wykazany w rachunku zysków i strat		0	664
Megapack		0	
Zysk brutto		9 870	
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym		-1 918	
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		7 952	
5. Podatek dochodowy		1 908	

PODATEK DOCHODOWY ODROZCONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	2 005	2 004
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 928	3 389
	-64	
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych dotyczących różnic przejściowych		0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	-2 247	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
- wykorzystania straty podatkowej	0	0
- zmiana stawki podatkowej - pozostała do odliczenia strata podatkowa	0	0
Podatek dochodowy odroczonego, razem	-383	3 389

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCONEGO	2 005	2 004
- ujętego w kapitale własnym	0	0
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY		
	2 005	2 004
- działalności zaniechanej		
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0	

Nota 38.

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:		
	2 005	2 004
-		
...	0	
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem		

Nota 39.

ZYSK (STRATA) NETTO	2 005	2 004
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	2 194	-4 207
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	9 111	-11 562
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	0	-50
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	0	
e) korekty konsolidacyjne	-4 595	7 347
Zysk (strata) netto	6 710	-8 472

Zysk na jedną akcję zwykłą został ustalony jako iloraz zysku netto i ilość akcji zwykłych. Rozwodniony zysk na jedną akcję ustalono jako iloraz zysku netto i rozwodnionej ilości akcji.

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	2 005	2 004
Zysk netto zanalizowany	6 710	-8 472
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 976 800	12 976 800
Rozwodniona liczba akcji		
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,52	-0,65
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		

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

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)		
	2 005	2 004
I. Zysk (strata) netto		
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 kredytów		
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 oraz geograficznych obszarów, w ramach których następuje dystrybucja produktów, jest jednolita, w sprawozdaniu skonsolidowanym nie wykazuje się danych finansowych dotyczących segmentów działalności.

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

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

	Stan na 31.12.2005	stan na 31.12.2004
- środki pieniężne w kasie	81 tys. zł	111 tys. zł
- środki pieniężne w banku	15 154 tys. zł	5 291 tys. zł
- inne środki pieniężne	tys. zł	53 tys. zł
Razem	15 235 tys. zł	5 455 tys. zł

2. Podział na działalności :

W części A - działalność operacyjna - ujmuje się wpływy i wydatki związane z podstawową działalnością Spółki, czyli wpływy i wydatki związane z wytworzeniem i sprzedażą produktów, wpływy i wydatki związane z płatnościami zobowiązań i należności, wpływy i wydatki z tytułu różnic kursowych powstałych w wyniku rozrachunków wyrażonych w walutach obcych z dostawcami i odbiorcami.

W części B - działalność inwestycyjna- ujmuje się wydatki na nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych, w tym również wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów finansowych, a także wpływy ze sprzedaży tych składników.

W części C- działalność finansowa- ujmuje się wpływy z uzyskanych kredytów długo i krótkoterminowych, z obsługą kredytów oraz spłatą rat kredytów a także płatności rat leasingowych.

3. Uzgodnienie bilansowych zmian stanu niektórych pozycji oraz zmian stanu tych pozycji wykazanych w rachunku przepływu środków pieniężnych:

Na zmianę stanu należności w wysokości -18 264 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu należności długoterminowych	1 940 tys. zł
b) zmiana stanu należności krótkoterminowych	-13 137 tys. zł
c) korekta o zmianę stanu należności z tyt. zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-810 tys. zł
d) korekty konsolidacyjne	-6 257 tys. zł

Na zmianę stanu zobowiązań bez kredytów bankowych w wysokości -13 111 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	-11 594 tys. zł
b) zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-20 914 tys. zł
c) korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych	-10 tys. zł.
d) korekta o zmianę stanu zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	17 423 tys. zł
e) korekty konsolidacyjne	1 984 tys. zł

Na zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów w wysokości 9 266 tys. zł składa się:

a) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych długoterminowych	528 tys. zł
b) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych	-92 tys. zł
c) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	6 231 tys. zł
d) korekty konsolidacyjne	2 599 tys. zł

Na zmianę stanu rezerw w wysokości - 91 tys. zł składa się:

- | | |
|--|--------------|
| a) zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | -7 tys. zł |
| b) korekty konsolidacyjne | - 84 tys. zł |

4. Pozostałe korekty :

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

5. Uzgodnienie rachunku przepływów sporządzanego metodą bezpośrednią i pośrednią

Nie dotyczy.

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1.1. Informacja o instrumentach finansowych

Lp.	Treść	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
1.	Stan na początek okresu	2 000	158 514	90 263		
2.	ZWIĘKSZENIA	0	14 998	51 627		
	- nabycie, założenie, zaciągnięcie		14 998	7 285		
	- wycena					
	- aktualizacja wartości					
	- przekwalifikowanie					
	- inne					
3.	ZMNIEJSZENIA		11 975	2 603		
	- zbycie, rozwiązanie, spłata		11 975	2 603		
	- wycena					
	- aktualizacja wartości					
	- przekwalifikowanie					
	- inne					
4.	Stan na koniec okresu	2 000	161 537	94 945		
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		15 129			
	Zobowiązania długoterminowe - inne zobowiązania finansowe					
	Zobowiązania krótkoterminowe - kredyty i pożyczki		65 679			
	Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw		80 729			
	Inne zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne handlowe					
	Inne zobowiązania finansowe - instrumenty wbudowane					
	Długoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki			789		
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki					
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe, obligacje skarbowe					
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - niezapadłe odsetki od pożyczek długoterminowych					
	Inne aktywa pieniężne- lokaty					
	Inne aktywa pieniężne - niezapadłe odsetki od dłużnych papierów wartościowych					
	Inne aktywa pieniężne - papiery wartościowe sfinansowane ze środków ZFŚS					
	Długoterminowe papiery wartościowe					
	Należności z tytułu dostaw robót i usług - należności z tytułu instrumentów pochodnych			92 182		
	Długoterminowe aktywa finansowe - akcje i udziały	2 000				
	Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe					
	Pozostałe - należności z tytułu kaucji			1 974		
4.2	w ewidencji pozabilansowej					

1.2 Charakterystyka instrumentów finansowych**I Kredyt długoterminowy zaciągnięty przez Spółkę w banku****Bank Handlowy
w Warszawie S.A.**

a) Warunki zaciągniętego kredytu:

- kwota udzielonego kredytu 5.000 tys. zł
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR 1 M - C plus marża banku
- termin zapadalności 24.01.2006

b) Wycena na dzień 31.12.2005 r

- kurs przyjęty do wyceny kredytu na dzień 31.12.2005 r - kredyt w PLN

Kwota wykorzystania kredytu na dzień 31.12.2005 r. 65 tys. zł. , z czego:

- kredyt krótkoterminowy 65 tys. zł

Którego wartość po wycenie jest równa. 65 tys. zł

- kredyt długoterminowy 0 zł

Którego wartość po wycenie jest równa 0 zł

Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2005 wynosiły w tys. zł

- odsetki naliczone 0
- odsetki zapłacone 33

Kredyt długoterminowy zaciągnięty przez Spółkę w banku**Kredyt Bank
w Warszawie**

a) Warunki zaciągniętego kredytu:

- kwota udzielonego kredytu 15.000 tys. zł
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR O/N plus marża banku
- termin zapadalności 27.04.2007

b) Wycena na dzień 31.12.2005 r

- kurs przyjęty do wyceny kredytu na dzień 31.12.2005 r - kredyt w PLN

Kwota wykorzystania kredytu na dzień 31.12.2005 r 14 946 tys. zł z czego:

- kredyt krótkoterminowy tys. zł.

Którego wartość po wycenie jest równa. tys. zł.

- kredyt długoterminowy 14 946 tys. zł

Którego wartość po wycenie jest równa 14 946 tys. zł

Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2005 wynosiły w tys. zł

- odsetki naliczone
- odsetki zapłacone 114

Pożyczka długoterminowa zaciągnięta przez Spółkę w**DOHLER**

a) Warunki otrzymanej pożyczki

- kwota otrzymanej pożyczki 48 tys. EUR
- oprocentowanie kwoty otrzymanej pożyczki jest równe 1%
- termin zapadalności 31.12.2009

b) Wycena na dzień 31.12.2005 r.

- kurs przyjęty do wyceny pożyczki na dzień 31.12.2005 r. 3,8598 PLN/EUR

Kwota wykorzystania pożyczki na dzień 31.12.2005 r. 48 tys. EUR, z czego: 0

- zobowiązania krótkoterminowe 0 tys. EUR

których wartość po wycenie jest równa 0 tys. zł 0

- zobowiązania długoterminowe 48 tys. EUR

których wartość po wycenie jest równa 183 tys. zł

Odsetki naliczone wynoszą 0 tys. zł

W 2005 roku Spółka korzystała z:

Kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym w banku		Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	10.000 tys. zł	
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2005	10.000 tys. zł	
Termin zapadalności	30.06.2006	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2004	9.423 tys. zł	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2005	9.675 tys. zł	
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:		
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR T/N + marża		
Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2005 wynosiły w tys. zł		
- odsetki naliczone		0
- odsetki zapłacone		640
- prowizja zapłacona		
Z uwagi na rynkowe oprocentowanie kredytu, jego wartość bilansowa nie odbiega od jego wartości godziwej		

Kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym w banku		Raiffeisen Bank Polska S.A.
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	6.000 tys. zł	
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2005	6.000 tys. zł	
Termin zapadalności	30.11.2006	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2004	5.204 tys. zł	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12. 2005	3 662 tys. zł	
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:		
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR 1 T/N plus marża banku		
Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2005 wynosiły w tys. zł		
- odsetki naliczone		0
- odsetki zapłacone		365
- prowizja zapłacona		0

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

Kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym w banku		Raiffeisen Bank Polska S.A.
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	0	
zł		
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2005	10.000 tys. zł	
Termin zapadalności	18.09.2006	
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2004	0	
zł		
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2005	10 000 tys. zł	
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:		
-oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR 1 M + plus marża banku		
Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2005 wynosiły w tys. zł		
-odsetki naliczone		
-odsetki zapłacone		37
-prowizja zapłacona		

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

Kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym w banku

Bank Handlowy w Warszawie

Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 31.12.2004	6.000 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 30.06.2005	6.000 tys. zł
Termin zapadalności	25.03.2006r.
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2004	6.004 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2005	6.000 tys. zł

Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:

- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR 3 M plus marża banku

Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2005 wynosiły w tys. zł

- odsetki naliczone

-odsetki zapłacone

- prowizja zapłacona

378

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

Kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym w banku

BPH PBK S.A.

Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 31.12.2004	8.000 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 31.12.2005	8.000 tys. zł
Termin zapadalności	30.06.2006r
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2004	7.822 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2005	7.965 tys. zł

Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:

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

Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2005 wynosiły w tys. zł

- odsetki naliczone

- odsetki zapłacone

- prowizja zapłacona

517

473

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

Zobowiązania factoringowe

Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2005 r. 4 742 tys. zł

Handlowy Heller Faktoring

Zobowiązania factoringowe

Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2005 r. 710 tys. zł

Polfactor

Megapack

W 2005 roku Spółka skorzystała z:

Kredytów krótkoterminowych zaciągniętych w

Alfa-Banku w Moskwie

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	0 tys. USD
	0 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2005	1 000 tys. USD
	3 351 tys. zł
Termin zapadalności:	20.05.2006 r.

Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2004	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2005	1 000 tys. USD 3 271 tys. zł

Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu: 11,75%

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2005	900 tys. USD 3 037 tys. zł
Termin zapadalności:	30.04.2006

r.	
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2004	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2005	900 tys. USD 2 944 tys. zł

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

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2005	300 tys. USD 982 tys. zł
Termin zapadalności:	14.02.2006

r.	
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2004	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2005	190 tys. USD 621 tys. zł

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

Kredytów krótkoterminowych zaciągniętych w

Nikoil-Banku w Mo- skwie

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2005	2 433 tys. USD 7 923 tys. zł
Termin zapadalności:	30.09.2006 r.
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2004	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2005	2 433tys. USD 7 959 tys. zł

Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu: 11,80%

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2005	600 tys. USD

Termin zapadalności:	1 935 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2004	19.06.2006 r. 0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2005	600 tys. USD 1 963 tys. zł
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco: - oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu: 11,40%	

Kredytów krótkoterminowych zaciągniętych w**MBSP w Moskwie**

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2005	500 tys. USD 1 621 tys. zł
Termin zapadalności:	20.07.2006 r.
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2004	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2005	500 tys. USD 1 636 tys. zł
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco: - oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu: 12,75%	

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2005	200 tys. USD 658 tys. zł
Termin zapadalności:	20.07.2006 r.
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2004	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2005	200tys. USD 654 tys. zł
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco: - oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu: 12,75%	

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2005	1 100 tys. USD 3 549 tys. zł
Termin zapadalności:	20.07.2006 r.
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2004	0 tys. USD 0 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2005	1 100 tys. USD 3 598 tys. zł
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco: - oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu: 12,75%	

Kredytu w rachunku bieżącym zaciągniętego w**Nikoil-Banku w Moskwie**

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	0 tys. RUR 0 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2005	15 000 tys. RUR 1 793 tys. zł
Termin zapadalności:	20.12.2006 r.
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2004	0 tys. RUR 0 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2005	9 tys. RUR 1 tys. zł
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco: - oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu: 13,00%	

Kredytu w rachunku bieżącym zaciągniętego w**MBSP w Moskwie**

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2004	0 tys. RUR 0 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2005	13 260 tys. RUR 1 478 tys. zł
Termin zapadalności:	12.06.2006 r.
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2004	0 tys. RUR 0 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu - stan na dzień 31.12.2005	1 487 tys. RUR 169 tys. zł
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco: - oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu: 14,00%	

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.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka udzieliła poręczenia (w kwietniu 2005 roku) na rzecz Międzynarodowego Banku Petersburga z tytułu kredytu zaciągniętego w tym banku przez OOO Megapack w wysokości 84 000 tys. 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 obowiązywać będzie do 14.10.2006 roku.

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 2005 Grupa Kapitałowa HOOP nie zaniechała żadnego rodzaju działalności gospodarczej ani nie planuje w 2006 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 2005 r., uwzględniające leasing traktowany księgowo jako leasing finansowy, wyniosły 18 502 tys. zł. Planowane nakłady inwestycyjne w 2006 roku wynoszą 33 982 tys. zł.

W 2005 r. grupa nie poniosła ani też nie miała obowiązku ponosić nakładów na ochronę środowiska, nie planuje także żadnych nakładów na ochronę środowiska w 2006 roku.

7. Transakcje z podmiotami powiązаными.**7.1. Transakcje z podmiotami powiązаными osobowo****- BOBMARK INTERNATIONAL Sp. z o. o.**

wartość przychodów netto wyniosła	12 956 tys. zł
zakupy o wartości netto	2 134 tys. zł
należności na 31.12.2005 r. wynoszą	11 590 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2005 r. wynoszą	0 tys. zł

- VITATRADE Sp. z o. o.

wartość przychodów netto wyniosła	73 tys. zł
zakupy o wartości netto	150 tys. zł
należności na 31.12.2005 r. wynoszą	82 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2005 r. wynoszą	59 tys. zł

- PERFORMANCE MARKETING GROUP Sp. z o. o.

wartość przychodów netto wyniosła	0 tys. zł
zakupy o wartości netto	180 tys. zł
należności na 31.12.2005 r. wynoszą	0 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2005 r. wynoszą	0 tys. zł

7.2. Transakcje ze spółkami powiązаными :

HOOP SA posiada 99,88% udziałów w spółce Woda Grodziska Sp. z o.o. o, 50% udziałów w spółce MEGAPACK (Rosja), 75% udziałów w spółce Pomorskie Centrum Dystrybucji, 8,75% akcji w kapitale zakładowym spółki Rabat Pomorze S.A. oraz 50% podwyższonego kapitału zakładowego spółki Transport-Spedycja-Handel-Sulich sp. z o.o. Wartość transakcji przeprowadzonych w 2005 roku ze spółkami zależnymi oraz stan rozrachunków na dzień 31.12.2005 roku przedstawiono w tabeli:

W tys. zł

Spółka	Przychody 2005	Zakupy 2005	Należności brutto na 31.12.2005	Zobowiązania na 31.12.2005
Woda Grodziska	44	3 639	900	152
Grupa MEGAPACK	0	0	15	0
PCD	13 313	608	8 692	32
Rabat Pomorze	3 537	96	497	13
Sulich	548	20 349	2	1 709

RAZEM	17 442	24 692	10 106	1 906
--------------	---------------	---------------	---------------	--------------

W przychodach od Wody Grodzkiej ujęto przychody finansowe z tytułu pożyczki w wysokości 44 tys. zł. Przychody od PCD obejmują przychody z tytułu sprzedaży środka trwałego w wysokości 1 tys. zł. Przychody od firmy Sulich obejmują sprzedaż środków trwałych w wysokości 480 tys. zł oraz pozostałe przychody operacyjne w wysokości 36 tys. zł.

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

W 2005 r. Spółki Grupy Kapitałowej nie realizowały wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami.

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

	2005 r.	2004 r.
Zatrudnienie ogółem	2 013	1 979
w tym:	1 162	1 202
1. Pracownicy na stanowiskach robotniczych		
2. Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	851	777

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

	2005 r.	2004 r.
Wynagrodzenia Zarządu	1 314	1 313
<i>W tym zyski kapitałowe</i>		52
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	276	266
RAZEM	1 590	1 579

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.

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

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

Hoop S.A.

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.. Podstawowym przedmiotem działalności obu zakupionych spółek jest hurtowa sprzedaż napojów.

Umowy leasingowe

W lutym 2006 r. wygasła umowa leasingu o numerze 8124, zawarta 28.02.2003 roku z FRANFINANCE POLSKA sp. z o.o., której przedmiotem były linia technologiczna do rozlewu i kon-

fekcjonowania napojów oraz transportery. Wartość wykupu przedmiotu umowy wyniosła 746 tys. zł.

W styczniu 2006 roku wygasła mowa leasingu o numerze HOOP/WA/9718/2001, zawarta 28.12.2001 roku z BRE leasing sp. z o.o., której przedmiotem była linia technologiczna do rozlewania napojów. Wartość linii wyniosła 229 tys. zł.

Umowy kredytowe

28.04.2006 roku uruchomiono nowy kredyt w KREDYT BANKU na kwotę 10 000 tys. zł z terminem spłaty 30.06.2007 roku.

14.02.2006 roku spłacono kredyt w Banku Handlowym o wartości 6 000 tys. zł a w jego miejsce zaciągnięto w tym samym banku kredyt długoterminowy na 12 000 tys. zł z terminem spłaty 28.01.2011 roku.

Woda Grodziska

Obniżenie kapitału zakładowego

W dniu 12.08.2005 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Wody Grodziskiej podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 35 312 tys. zł, poprzez obniżenie wartości nominalnej udziałów z kwoty 1 tys. zł do kwoty 0,05 tys. zł za każdy udział. Wpisu obniżenia kapitału do Rejestru Przedsiębiorców dokonano 18.01.2006 roku.

Ustanowienie hipoteki kaucyjnej

31.01.2006 roku ustanowiono hipotekę kaucyjną do łącznej wartości 16 000 tys. zł na nieruchomościach położonych w Grodzisku Wielkopolskim objętych KW nr 33817 i KW nr 35011. Hipoteka stanowi zabezpieczenie wiarygodności z tytułu kredytu udzielonego spółce Hoop S.A. przez Kredyt Bank S.A. w wysokości 15 000 tys. zł.

Sprzedaż pojazdów

W 2006 Woda Grodziska sprzedała 10 samochodów ciężarowych marki Daewoo Lanos oddanych w najem Spółce Hoop. S.A. za łączną wartość 40 tys. zł.

Megapack

W lutym 2006 roku jeden z dotychczasowych udziałowców Megapacku sprzedał swoje udziały stanowiące 17,5% kapitału zakładowego Spółki przedsiębiorstwu Tomeka Investment Ltd.

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

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

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

15. Sprawozdania finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.

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

W IV kwartale 2005 roku w HOOP S.A. została przeprowadzona weryfikacja poprawności okresów i stawek amortyzacyjnych, skutkująca zmianą stawek dla niektórych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2005 roku, co wpłynęło na obniżenie kosztów amortyzacji 2005 roku o kwotę 2 487 tys. Zastosowanie zaktualizowanych od 01.01.2005 stawek dla ustalenia kosztów amortyzacji roku porównywalnego, spowodowałoby obniżenie kosztów tego roku o 2 487 tys.zł.

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

Nie dokonywano takich korekt.

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

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 odstępianie 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.. Podstawowym przedmiotem działalności obu zakupionych spółek jest hurtowa sprzedaż napojów.

W związku w oczekiwany wysokim tempem rozwoju działalności na rynku rosyjskim, Zarząd HOOP S.A. oczekuje stopniowego wzrostu znaczenia rynku rosyjskiego dla sytuacji Grupy Kapitałowej, konsekwentnego wzrostu udziału marek należących do HOOP S.A. oraz pozostałych marek własnych w ogólnej sumie przychodów grupy Megapack oraz systematycznej poprawy osiąganych przez grupę wyników finansowych.

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

- a. sytuacja na rynku napojów i wód mineralnych w Rosji, w tym przede wszystkim w zakresie realizowanego tempa wzrostu,
- b. sytuacja na rosyjskim rynku napojów z niską zawartością alkoholu,
- c. poziom cen podstawowych surowców do produkcji napojów na rynku rosyjskim,
- d. zmiany w ustawodawstwie gospodarczym i podatkowym
- e. możliwości pozyskiwania finansowania zewnętrznego , zwłaszcza w przypadku realizacji inwestycji we własne hale produkcyjne i magazynowe, a także w zakresie finansowania majątku obrotowego,
- f. kurs złotego wobec rubla rosyjskiego – grupa Megapack działa na rynku rosyjskim i osiąga przychody w rublach.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

05.06.2006	Dariusz Wojdyga	Prezes Zarządu	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>

05.06.2006 r <i>data</i>	Marek Jutkiewicz <i>imię i nazwisko</i>	Wiceprezes Zarządu <i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>
------------------------------------	---	---	---------------

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

05.06.2006 r <i>data</i>	Tomasz Jankowski <i>imię i nazwisko</i>	Dyrektor Finansowy <i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>
------------------------------------	---	---	---------------

05.06.2006 r <i>data</i>	Katarzyna Balcerowicz <i>imię i nazwisko</i>	Główny Księgowy <i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>
------------------------------------	--	--	---------------

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**



w 2005 roku

© HOOP S.A.

WARSZAWA
2006

SPIS TREŚCI

1 CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A.	4
1.1 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004 ROKU	4
1.2 ZMIANY WŁASNOŚCIOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2004 ROKU	4
1.3 ZAKRES DZIAŁALNOŚCI GRUPY HOOP S.A.	4
1.4 OCENA CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A.	6
1.5 OPIS PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A. OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	7
1.5.1 HOOP S.A.	7
1.5.2 PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCJI WÓD MINERALNYCH „WODA GRODZISKA” SP. Z O.O.	12
1.5.3 GRUPA MEGAPACK	13
1.5.4 POMORSKIE CENTRUM DYSTRYBUCJI SP. Z O.O.	18
1.5.5 TRANSPORT – SPEDYCJA – HANDEL - SULICH SP. Z O.O.	18
2 ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A.	20
2.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
2.2 BILANS	25
2.3 WSKAŹNIKI FINANSOWE	27
2.3.1 Wskaźniki płynności.....	27
2.3.2 Wskaźniki rentowności.....	27
2.3.3 Wskaźniki sprawności operacyjnej.....	27
2.3.4 Wskaźniki wspomaganie finansowego.....	27
2.4 OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ ZDOLNOŚCI DO REGULOWANIA ZOBOWIĄZAŃ	29
2.5 INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH I DOTACJACH	29
2.5 INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	31
2.7 ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A. ORAZ MOŻLIWOŚCI ICH REALIZACJI	31
2.8 OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK	32
3 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH	32
4 UMOWY KUPNA – SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW I AKCJI.	34
5 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	34
6 AKCJONARIAT	35
6.1 INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY PODMIOTU DOMINUJĄCEGO	35

6.2 INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU UDZIAŁOWCÓW POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW GRUPY.	36
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	38
6.4 INFORMACJE O UMOWACH ZAWARTYCH W CIĄGU 2004 ROKU I PO DNIU BILANSOWYM, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY	39
6.5 INFORMACJA O WYKORZYSTANIU WPLYWÓW Z EMISJI AKCJI	39
6.6 ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE OSOBOM ZARZADZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM	39
6.7 INSTRUMENTY FINANSOWE	39
7 ISTOTNE CZYNNIKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ	39

1 CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A.

1.1 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ HOOP S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2005 ROKU

Na dzień 31 grudnia 2005 roku w skład Grupy Kapitałowej HOOP S.A. wchodziły następujące podmioty:

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

1.2 ZMIANY WŁASNOŚCIOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2005 ROKU

W 2005 roku nie zaszły zmiany w powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych w Grupie Kapitałowej HOOP S.A.

1.3 ZAKRES DZIAŁALNOŚCI GRUPY HOOP S.A.

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

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

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

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

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

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

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

W 2005 roku Grupa Kapitałowa HOOP S.A. kontynuuje swoją działalność koncentrując się na umacnianiu pozycji rynkowej oraz na zdecydowanej poprawie wyników finansowych w stosunku do roku 2004.

Do mocnych stron Grupy należy zaliczyć:

- wysoki udział rynkowy w segmencie napojów gazowanych i niegazowanych oraz wód mineralnych w Polsce,
- wysoki udział w segmencie napojów z niską zawartością alkoholu na rynku moskiewskim,
- potencjał mocy produkcyjnych zarówno w Polsce jak i w Moskwie,
- ogólnopolska, dobrze rozpoznawalna marka krajowa,
- szeroki asortyment produkowanych napojów,
- wysoka jakość wody z własnych, głębinowych ujęć oraz stosowanych do produkcji napojów naturalnych koncentratów zapewniających doskonały smak produktów,
- wysoka jakość produktów,
- nowoczesne linie technologiczne i doświadczeni technolodzy,
- ukształtowana sieć dostawców surowców i materiałów,
- rozwinięta sieć dystrybucji,
- dywersyfikacja działalności – działalność w Polsce i w Rosji,
- dobra kondycja finansowa firmy.

Jednostka dominująca prowadzi działalność produkcyjną w trzech zakładach produkcyjnych:

- Zakład Produkcyjny w Bielsku Podlaskim - najstarszy i największy zakład należący do HOOP S.A.,
- Zakład Produkcyjny w Tychach - zakupiony od Browarów Tyskich w 1998 roku, a następnie rozbudowany i zmodernizowany,

- Zakład Produkcyjny w Grodzisku Wielkopolskim – dzierżawiony od 2003 roku od PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o., podmiotu zależnego od HOOP S.A. po gruntownej modernizacji oraz zainstalowaniu nowych linii dysponujący mocami produkcyjnymi porównywalnymi z potencjałem zakładu w Bielsku Podlaskim.

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

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

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

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

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

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. Celem eliminacji niekorzystnego wpływu różnic kursowych na wyniki finansowe, w przypadku negatywnych oczekiwań, co do przyszłego kursu złotego, Grupa planuje stosowanie instrumentów zabezpieczających oferowanych przez instytucje finansowe.

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

1.5.1 HOOP S.A.

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

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosił 13 089 tys. zł.

Akcjonariuszami HOOP S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku są:

Dariusz Wojdyga	43,77% w kapitale zakładowym HOOP S.A.
Marek Jutkiewicz	29,23% w kapitale zakładowym HOOP S.A.
ING TFI	5,28% w kapitale zakładowym HOOP S.A.
HOOP S.A.	0,85% w kapitale zakładowym HOOP S.A.
Pozostali	20,87% w kapitale zakładowym HOOP S.A.

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosił 109 588 tys. zł.

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2005 roku wynosił w spółce 1 346 osób.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku spółka osiągnęła zysk netto ustalony według MSR/MSSF w wysokości 2 194 tys. zł, przy przychodach ze sprzedaży 340 273 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 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wyniosły:

- Łączne wynagrodzenie członków Zarządu: 1.313.677 zł. brutto, przy czym wynagrodzenie:
 - Prezesa Zarządu – Dariusza Wojdyga 672.810 zł.
 - Wiceprezesa Zarządu – Marka Jutkiewicza 640.867 zł.

- Łączne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej: 276.086 zł. brutto , przy czym wynagrodzenia poszczególnych członków Rady Nadzorczej kształtowały się następująco:
 - Andrzej Jesionek 67.486 zł.
 - Tomasz Krysztofiak 52.150 zł.
 - Marek Rocki 52.150 zł.
 - Raimondo Eggink 52.150 zł.
 - Beata Martynowska 52.150 zł.

PRODUKTY

Paleta wyrobów produkowanych i oferowanych przez HOOP S.A. jest bardzo szeroka i obejmowała w 2005 roku ok. 90 pozycji.

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

Hoop S.A. produkuje także napoje należące do grupy Private Labels – są to napoje produkowane według uzgodnionej receptury na zlecenie firm zewnętrznych. Firmy te oferują produkty konsumentom pod własną marką wykorzystując posiadane duże sieci handlowe. Na takich zasadach produkowany jest następujący asortyment dla sieci handlowych:

- w sieci sklepów „Biedronka” sprzedawane są napoje pod markami: VIVAT, COLA ORIGINAL, LEMO, ORANGO, ALABAMA, FRENK, 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 to:

1) Napoje gazowane, które obejmują:

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

2) Napoje niegazowane, które obejmują:

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

3) Wody

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

Poniższe tabele prezentują udział poszczególnych rodzajów produktów w całkowitej sprzedaży Spółki w ujęciu wartościowym i ilościowym w latach 2005 - 2004.

Tabela nr 1 Struktura sprzedaży produktów i usług w latach 2005 – 2004 w ujęciu wartościowym.

Rodzaj produktu	Rok 2005			Rok 2004		
	Sprzedaż w tys. zł	Udział w sprzedaży	zmiana	Sprzedaż w tys. zł	Udział w sprzedaży	zmiana
Napoje gazowane	185 113	56,2%	6,3%	174 201	55,7%	-4,3%
Napoje niegazowane	91 126	27,6%	3,0%	88 452	28,3%	-5,6%
Napoje pozostałe	-470	-0,1%	-130,4%	1 548	0,5%	17,3%
Woda Arctic	33 394	10,1%	-9,0%	36 704	11,7%	-26,2%
Pozostałe wody	18 407	5,6%	94,7%	9 453	3,0%	19,4%
Sprzedaż usług	1 912	0,6%	-21,2%	2 426	0,8%	-32,0%
RAZEM	329 482	100,0%	5,3%	312 784	100,0%	-7,6%

W 2005 roku zanotowano wzrost o 5,3% wartości sprzedaży produktów w porównaniu do 2004 roku. W napojach gazowanych nastąpił wzrost wartościowy sprzedaży o 6,3%, w napojach niegazowanych o 3,%, w wodzie Arctic nastąpił spadek o 9,0%, natomiast w pozostałych wodach nastąpił wzrost o 94,7% .

Tabela nr 2 Struktura sprzedaży produktów i usług w latach 2005 – 2004 w ujęciu ilościowym.

Rodzaj produktu	Rok 2005			Rok 2004		
	Sprzedaż w tys. litrów	Udział w sprzedaży	zmiana	Sprzedaż w tys. litrów	Udział w sprzedaży	zmiana
Napoje gazowane	356 430	62,63%	8,86%	327 408	64,40%	-2,20%
Napoje niegazowane	117 491	20,65%	9,25%	107 539	21,20%	-4,60%
Napoje pozostałe	-15	0,00%	-101,21%	1 196	0,20%	32,40%
Woda Arctic	40 583	7,13%	-11,97%	46 100	9,10%	-26,60%
Pozostałe wody	54 575	9,59%	110,52%	25 924	5,10%	13,80%
RAZEM	569 064	100,0%	12,0%	508 166	100,0%	-4,8%

W przypadku sprzedaży w ujęciu ilościowym odnotowano wzrost w 2005 roku o 12 % w stosunku do 2004 roku. Wielkość sprzedaży w ujęciu ilościowym napojów gazowanych

wzrosła o 8,9%. Nastąpił wzrost sprzedaży napojów niegazowanych o 9,25%, spadek wody Arctic o 12,0% oraz nastąpił wzrost sprzedaży pozostałych wód o 110,5%.

Udziały rynkowe w poszczególnych segmentach

Według danych firmy ACNielsen, w 2005 roku na rynku napojów gazowanych udział produktów HOOP S.A. w ujęciu wartościowym zmniejszył się do poziomu 8,3% w porównaniu do 8,5% w 2004 r. W ujęciu ilościowym udział w rynku napojów gazowanych nie zmienił się i wyniósł 11,7% w 2005 i w 2004 roku.

Na rynku napojów niegazowanych w ujęciu wartościowym udział produktów HOOP S.A. w 2005 roku zmniejszył się do poziomu 12,1% w porównaniu do 13,6% w 2004 roku. W ujęciu ilościowym udział w rynku napojów niegazowanych w 2005r. zmniejszył się do poziomu 13,1% w porównaniu do 14,4% w 2004 roku.

Na rynku wody w ujęciu wartościowym w 2005 roku udział produktów HOOP S.A. zmniejszył się do poziomu 3,6% w porównaniu do 4,8% w 2004 roku. W ujęciu ilościowym udział w rynku wody w 2005r. zmniejszył się do poziomu 2,7% w porównaniu do 3,5% w 2004 roku.

GLÓWNI KONTRAHENCI

Podstawowym rynkiem zbytu wyrobów HOOP S.A. jest obszar Polski, który w całości pokryty jest przez sieć dystrybucyjną Spółki. Sprzedaż odbywa się w trzech kanałach: Dystrybucja (hurtownie), Sieci (super i hipermarkety), Akwizycja (sprzedaż bezpośrednio do Punktów Sprzedaży Detalicznej).

Tabela 3 Udziały kanałów sprzedaży (wartościowo).

Udział w sprzedaży wyrobów	2005	2004	2003	2002
Firmy dystrybucyjne	51,8%	57,5%	61%	57,5%
Sieci	46,7%	40,7%	37,4%	36%
Sprzedaż detaliczna*	1,5%	1,8%	1,6%	6,5%

* spadek udziału sprzedaży detalicznej na rzecz firm dystrybucyjnych jest spowodowany przejściem w drugiej połowie 2002 roku obsługi detalicznej rynku warszawskiego przez BOBMARK International Sp. z o.o..

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

- 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.
- emulsji - Esarom Handels und Produktions Sp. z o.o., Perlarom-Polska Sp. z o.o., , Dohler Polska Sp. z o.o. , Carosweet PPH
- etykiet – ART. Drukarnia Sp. z o.o., Zakład Flexodruku Drukpol,
- zakrętek – Bericap Polska Sp. z o.o., Novembal

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

Zestawienie kontrahentów, których obroty przekraczają 10% przychodów ogółem w 2005 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	23,1%	-
2	ALPLA Opakowania z Tworzyw Sztucznych Sp. z o.o.	BRAK	-	15,0%

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

Od dnia 22 listopada 2002 HOOP S.A. nabywała udziały w PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. i na dzień 31 grudnia 2003 posiadała 37.125 udziałów stanowiących 99,88% kapitału zakładowego PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. Stan ten nie uległ zmianie do dnia 31.12.2005 r.

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosił 37 170 tys. zł.

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosił 7 907 tys. zł.

Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 12.08.2005 r. obniżono kapitał zakładowy do wysokości 1 859 tys. zł.. Postanowienie Sądu Rejonowego w Poznaniu obniżające kapitał podstawowy PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. datowane jest na dzień 17.01.2006 r.

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

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2005 roku wynosił w spółce 6 osób.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku spółka uzyskała zysk netto w wysokości 423 tys. zł, przy przychodach ze sprzedaży 3 595 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 2005 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 2005 roku 240.000 zł. brutto, z tego:

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

Prezes Zarządu - Andrzej Waług

Zmiany w organach Spółki dokonane w 2005 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

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

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

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

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

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

Zatrudnienie w grupie Megapack wynosiło na dzień 31 grudnia 2005 roku 595 osób.

W 2005 roku Grupa Megapack zanotowała zysk netto w wysokości 8 544 tys. zł, przy przychodach ze sprzedaży 162 523 tys. zł.

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 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.

W wyniku działań ukierunkowanych na wzrost sprzedaży marek własnych, przychody (liczone w rublach) z tego tytułu w roku 2005 były wyższe o 27,5% niż w roku 2004, przy czym sprzedaż :

- napojów Hooch wzrosła o 4,4%
- napojów HOOP wzrosła o 67,9 %
- wody Arctic wzrosła o 23,2%
- napojów Shrek wzrosła o 100% (zostały wprowadzone w 2005 roku)

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.

W 2004 roku doszło do wycofania się największego z usługodawców ze współpracy w zakresie usług rozlewu oraz zmniejszeniem wielkości pozostałych zamówień z powodu bardzo niekorzystnej pogody w miesiącach letnich. Był to jeden z głównych powodów uzyskania w 2004 roku przez grupę Megapack ujemnego wyniku finansowego.

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

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

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 ilości produkowanych na zlecenie firm zewnętrznych napojów, co nie przełożyło się bezpośrednio na wyższą wartość przychodów ze względu na fakt, że usługowe rozlewanie napojów alkoholowych i bezalkoholowych jest rozliczane w inny sposób.

Zgodnie z rosyjskimi przepisami przy usługowej produkcji napojów z zawartością alkoholu to producent, który posiada odpowiednie zezwolenia jest zobowiązany do zakupu wszystkich surowców i sprzedaje zamawiającemu cały, kompletny wyrób, ponosząc jednocześnie wysokie koszty z tytułu zakupu surowców.

Natomiast przy usługowej produkcji napojów bezalkoholowych możliwa jest praca na surowcach dostarczonych przez zamawiającego i wtedy producent wystawia fakturę jedynie na usługę rozlewu – kwotę kilkakrotnie niższą niż w przypadku fakturowania za kompletny wyrób, nie ponosząc przy tym kosztów zakupu surowców.

Z uwagi na fakt, że końca 2004 roku Megapack produkował usługowo głównie napoje alkoholowe, a w 2005 roku wytwarza przede wszystkim napoje bezalkoholowe dla PepsiCo, przy których przychodem są jedynie usługi rozlewu, znacznie zwiększona produkcja nie powoduje zwiększenia wartości przychodów ze sprzedaży, natomiast przyczynia się do zdecydowanego wzrostu uzyskiwanej marży. I tak, liczona w rublach, wartość przychodów z tytułu usługowej produkcji napojów w roku 2005 była niższa o 8,7% niż w 2004 roku, a uzyskana w tym samym okresie marża liczona jako różnica między przychodami ze sprzedaży, a kosztami zużytych do produkcji surowców i materiałów, wzrosła o 49,1%.

OOO Megapack

W grudniu 2003 roku HOOP S.A. nabyła 50% udziału w kapitale zakładowym spółki Megapack z siedzibą w Widnoje, Rosja za kwotę stanowiącą równowartość w rublach rosyjskich 10.750.000 USD. Również w grudniu 2003 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Megapack o kwotę stanowiącą równowartość 8.500.000 USD, z czego na HOOP S.A. przypadła kwota 4.250.000 USD. Pozostałe 50 % udziału w Megapack przypada na 5 wspólników będących osobami fizycznymi.

Zgodnie z zawartą umową HOOP S.A. ma prawo do mianowania dwóch spośród czterech członków Rady Dyrektorów spółki Megapack, a od 1 stycznia 2004 roku którykolwiek z członków Rady Dyrektorów mianowanych przez HOOP S.A. ma głos decydujący przy wyborze Przewodniczącego Rady Dyrektorów, w przypadku równej ilości oddanych głosów za i przeciw.

Ponadto, od 1 stycznia 2004 roku HOOP S.A. dysponuje liczbą głosów proporcjonalną do swojego udziału w kapitale zakładowym spółki Megapack, tj. 50% plus jeden głos przy głosowaniu wspólników dotyczącym powołania lub odwołania Dyrektora Generalnego. W rezultacie HOOP S.A. ma decydujący wpływ na powołanie i odwołanie Dyrektora Generalnego.

Przedmiotem działalności spółki Megapack jest produkcja napojów bezalkoholowych i alkoholowych.

Organami Megapack są:

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

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

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

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

OOO Targowyj Dom Megapack

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

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

OOO Targowyj Dom Severozapad

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

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

1.5.4 POMORSKIE CENTRUM DYSTRYBUCJI SP. Z O.O.

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

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosił 240 tys. zł.

Kapitał własny spółki na 31 grudnia 2005 roku wynosił -223 tys. zł.

Akcjonariuszami spółki są:

HOOP S.A. 75% w kapitale zakładowym

Arkadiusz Malanowski 25% w kapitale zakładowym

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2005 roku wynosił w spółce 66 osób.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku spółka uzyskała zysk netto w wysokości 144 tys. zł, przy przychodach ze sprzedaży 37 206 tys. zł.

Organami spółki są:

- Zgromadzenie Wspólników,
- Zarząd.

Prezes Zarządu – Arkadiusz Malanowski.

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

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

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

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosił 100 tys. zł.

Kapitał własny spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosił -263 tys. zł.

W 2005 roku spółka zanotowała stratę w wysokości -354 tys. zł, przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 25 955 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

Analizując wyniki Grupy za 2005 rok należy pamiętać, że wyniki te, a także wyniki porównywalne za 2004 rok zostały sporządzone z uwzględnieniem standardów MSR/MSSF, które różnią się w niektórych pozycjach od standardów według których były sporządzane sprawozdania do końca 2004 roku.

Ponadto przy wynikach grupy Megapack należy zwrócić uwagę na kursy PLN/RUR zastosowane do ich przeliczenia na złote, które są różne dla roku 2005 i dla roku 2004.

Dla roku 2005 przyjęto kurs 0,1147 PLN/RUR, podczas gdy dla 2004 roku wynosił on 0,1266 PLN/RUR. Oznacza to, że takie same wartości w rublach dały w 2005 roku wartość w PLN niższą o ponad 9% niż w roku 2004. Różnica ta wynika głównie z osłabienia USD w stosunku do PLN, gdyż kurs RUR do USD w latach 2004 i 2005 pozostawał praktycznie na tym samym poziomie.

Przychody

W 2005 roku Grupa Kapitałowa HOOP S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 526 619 tys. zł wobec 500 429 tys. zł w 2004 roku, tj. o 5,2% więcej. Największy wpływ na zwiększenie przychodów ze sprzedaży w 2005 roku miał wzrost przychodów ze sprzedaży w Jednostce Dominującej o 5,1%.

W przypadku Grupy Megapack w 2005 wystąpił duży ilościowy wzrost produkcji i stopnia wykorzystania mocy produkcyjnych wynikający z realizacji podpisanych z PepsiCo umów na usługowe rozlewanie napojów, który nie pociągnął za sobą wzrostu przychodów, ze względu na różny sposób usługowego rozlewania napojów alkoholowych i bezalkoholowych – opisany w punkcie 1.5.3.

Czynnik ten oraz mniej korzystny w 2005 roku kurs przeliczeniowy PLN/RUR przyczyniły się do uzyskania przez Grupę Megapack przychodów ze sprzedaży na poziomie 162.523 tys. zł, wyższym jedynie o 3,5% niż w 2004 roku, mimo znacznie wyższej dynamiki sprzedaży własnych marek oraz zdecydowanego ilościowego wzrostu produkcji na zlecenie.

W przypadku pozostałych spółek zależnych:

- PCD HOOP Sp. Z o.o. uzyskała w 2005 roku przychody ze sprzedaży na poziomie 37.206 tys. zł. co oznacza wzrost o 17,3% w stosunku do roku 2004.

- PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. uzyskała w 2005 roku przychody ze sprzedaży na poziomie 3.595 tys. zł. co oznacza spadek o 35% w stosunku do roku 2004.

Wynik operacyjny

Grupa Kapitałowa HOOP S.A. osiągnęła w 2005 roku zysk na sprzedaży w wysokości 21.640 tys. zł co było wynikiem o 41.816 tys. zł. korzystniejszym niż zanotowana w 2004 roku strata w wysokości -20.176 tys. zł.

Na taki poziom wyniku na sprzedaży istotny wpływ miał wynik wypracowany przez Jednostkę Dominującą oraz grupę Megapack. W 2005 roku HOOP S.A. według standardów MSR/MSSF zanotowała zysk na sprzedaży w wysokości 8.073 tys. zł. wobec straty -13.648 tys. zł. w roku 2004, natomiast grupa Megapack osiągnęła w 2005 zysk na sprzedaży w wysokości 13.565 tys. zł., podczas gdy w 2004 roku zanotowała stratę -8.380 tys. zł..

W 2005 roku na pozostałej działalności operacyjnej Grupa Kapitałowa zanotowała stratę w wysokości 1.682 tys. zł, co jest wynikiem o 5.205 tys. zł. gorszym w porównaniu do uzyskanego w 2004 roku zysku w wysokości 3.523 tys. zł.. Różnica ta powstała przede wszystkim w Jednostce Dominującej i została opisana poniżej, przy analizie wyników jednostkowych HOOP S.A.

Zysk na działalności operacyjnej w 2005 roku wyniósł 19.958 tys. zł i wynik ten był lepszy o 36.611 tys. zł. od straty w wysokości -16.653 tys. zł. zanotowanej 2004 roku.

Działalność finansowa

W działalności finansowej należy zwrócić uwagę na następujące pozycje:

- koszty odsetek - w 2005 roku ich wartość była niższa o 2.240 tys. zł. niż w 2004 roku
- różnice kursowe – w 2005 roku nadwyżka dodatnich nad ujemnymi różnicami kursowymi wynosiła 1.379 tys. zł. podczas gdy w 2004 roku była o 7.622 tys. zł. wyższa i wynosiła 9.001 tys. zł.

Powyższe czynniki, dotyczące przede wszystkim Jednostki Dominującej, przyczyniły się do tego, że w 2005 roku Grupa zanotowała na działalności finansowej wynik o 4.965 tys. zł. gorszy niż w 2004 roku (strata -6.652 wobec straty -1.687 tys. zł.)

Wynik netto

W 2005 roku Grupa Kapitałowa odnotowała zysk netto na poziomie 6.710 tys. zł. co oznacza wynik lepszy o 15.181 tys. zł. od zanotowanej w 2004 roku straty -8.471 tys. zł.

Na różnicę tę złożyły się przede wszystkim następujące czynniki:

- a) Osiągnięcie w 2005 roku przez Grupę Megapack zysku netto w wysokości 8.544 tys. zł. wobec zanotowanej w roku 2004 straty w wysokości –15.270 tys. zł., co oznacza poprawę wyniku o 23.814 tys. zł. , z czego 50% odpowiadające udziałowi HOOP S.A. stanowi wartość 11.907 tys. zł. Zgodnie ze standardami MSR/MSSF nie są dokonywane odpisy wartości firmy Megapack.
- Uzyskanie przez Grupę Megapack w 2005 roku tak znaczącej poprawy wyniku w porównaniu z rokiem 2004 wynika przede wszystkim z działań opisanych w punkcie 1.5.3, a także z utworzenia na koniec 2004 roku dodatkowych, zalecanych przez audytorów rezerw, które obniżyły wyniki roku 2004.
- b) Uzyskanie przez Pomorskie Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o., w 2005 roku zysku netto w wysokości 144 tys. zł. , którego 75% wraz z korektami konsolidacyjnymi związanymi z transakcjami wewnątrz Grupy, dało kwotę –179 tys. zł. stanowiącą wpływ PCD HOOP Sp. z o.o. na wynik Grupy w 2005 roku. W roku 2004 całkowity wpływ PCD na wynik netto Grupy Kapitałowej wynosił –439 tys. zł.
- c) Obniżenie wyników uzyskanych przez PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o., która w 2005 roku zanotowała zysk w wysokości 423 tys. zł wobec zysku w wysokości 3.845 tys. zł. w 2004 roku. Znaczący wpływ na wyniki PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. w 2004 roku miało rozwiązanie rezerwy w wysokości 1.204 tys. zł, w związku z zakończeniem postępowania restrukturyzacyjnego dotyczącego zaległości podatkowej spółki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 1995 rok.
- d) Wyższy o 6.400 tys. zł jednostkowy wynik netto HOOP S.A. w 2005 roku (zysk w wysokości 2.194 tys. zł.) w stosunku do 2004 roku (strata –4.206 tys. zł.).

Na wyniki finansowe osiągnięte przez jednostkę dominującą - HOOP S.A. w 2005 roku w porównaniu z wynikami za 2004 roku, znaczący wpływ miały przede wszystkim wyższe niż w roku ubiegłym przychody ze sprzedaży produktów oraz przeprowadzona zdecydowana redukcja kosztów, uzyskane w wyniku rozpoczętych w drugiej połowie 2004 roku i kontynuowanych w 2005 roku działań reorganizacyjnych..

Należy zwrócić uwagę na fakt, że mimo wzrostu sprzedaży produktów o 5,3%:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów zwiększył się jedynie o 1,8%
- koszty sprzedaży uległy zmniejszeniu o: 7,9%

- koszty ogólnego zarządu zmniejszyły się o: 11,1%

Dzięki wymienionym powyżej osiągnięciom w 2005 roku udało się uzyskać zysk ze sprzedaży o 21.721 tys. zł. lepszy niż osiągnięty w roku 2004.

Gorszy o 6.243 tys. zł. wynik na pozostałej działalności operacyjnej osiągnięty w 2005 roku w porównaniu z 2004 rokiem jest spowodowana przede wszystkim wystąpieniem w 2004 roku jednorazowych przychodów z tytułu:

- zwrotu podatku VAT przez Urząd Skarbowy - 1.926 tys. zł.
- zrealizowania dyskonta przy zakupie wierzytelności - 1.799 tys. zł.

oraz niższymi, w 2005 roku, przychodami z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących należności i zapasy.

Kolejną pozycją wpływającą w znaczący sposób na wyniki są różnice kursowe. W 2004 roku wystąpiła nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 9.001 tys. zł. podczas gdy w 2005 roku nadwyżka ta wyniosła 1.415 tys. zł.

Pozycją korzystnie wpływającą na wynik HOOP S.A. w 2005 roku było umorzenie przez firmę DOHLER GmbH części udzielonej w 2000 roku pożyczki, co pozwoliło na uzyskanie pozostałych przychodów finansowych w wysokości 1.066 tys. zł.

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 2005 rok	Korekta 2004 rok
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	+ 1.219 tys. zł.	+ 176 tys. zł.
Koszty sprzedaży	+ 251 tys. zł.	- 8 tys. zł.
Koszty ogólnego zarządu	+ 99 tys. zł.	+ 13 tys. zł.
Odroczony podatek dochodowy	- 297 tys. zł.	-35 tys. zł.
Wpływ na wynik netto	- 1.272 tys. zł	-146 tys. zł.

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2005	2004	Dynamika 2005 / 2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	526 619	500 429	5,2%
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	475 177	465 984	2,0%
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	51 442	34 445	49,3%
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	369 395	374 639	-1,4%
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	335 496	346 359	-3,1%
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	33 899	28 280	19,9%
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	157 224	125 790	25,0%
IV. Koszty sprzedaży	98 204	107 022	-8,2%
V. Koszty ogólnego zarządu	37 380	38 944	-4,0%
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	21 640	-20 176	-207,3%
VII. Pozostałe przychody operacyjne	18 688	20 635	-9,4%
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 519	1 423	6,7%
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	17 169	19 212	-10,6%
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	20 370	17 112	19,0%
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6 572	6 068	8,3%
3. Inne koszty operacyjne	13 798	11 044	24,9%
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	19 958	-16 653	-219,8%
X. Przychody finansowe	3 446	12 823	-73,1%
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
2. Odsetki	596	1 101	-45,9%
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne	2 850	11 722	
XI. Koszty finansowe	10 098	14 510	-30,4%
1. Odsetki, w tym:	9 511	11 751	-19,1%
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne	587	2 759	-78,7%
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	13 306	-18 340	-172,6%
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)			
1. Zyski nadzwyczajne			
2. Straty nadzwyczajne			
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	13 306	-18 340	-172,6%
XVIII. Podatek dochodowy	2 291	-2 256	-201,6%
a) część bieżąca	1 908	1 133	
b) część odroczone	383	-3 389	-111,3%
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-50	
XXI. (Zyski) straty mniejszości	-4 305	7 663	-156,2%
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	6 710	-8 471	-179,2%

Źródło: Opracowanie własne

2.2 BILANS

Na dzień 31 grudnia 2005 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej HOOP S.A. wyniosła 389.171 tys. zł. W stosunku do roku poprzedniego oznacza to spadek o 0,6% czyli o kwotę 2.466 tys. zł.

Na koniec grudnia 2005 roku w porównaniu z końcem grudnia 2004 roku nastąpiła zmiana struktury zarówno aktywów jak i pasywów. Aktywa trwałe spadły o 8,9% czyli o 21.011 tys. zł. Udział aktywów trwałych w sumie bilansowej spadł z 60,3% do 55,2%, natomiast aktywów obrotowych wzrósł z 39,7% do 44,8%, a ich wartość wzrosła o 11,9%.

Zmiany powyższe wynikają z zakończenia w 2003 i na początku 2004 roku najważniejszych projektów inwestycyjnych w HOOP S.A.. Spadek wartości bilansowej aktywów trwałych wynika głównie z ich amortyzacji, której nie kompensują obniżone wydatki inwestycyjne. Wzrost wartości aktywów obrotowych wynika z wyższego poziomu sprzedaży w 2005 roku w porównaniu do roku 2004, wydłużenia okresu rotacji należności oraz wzrostu o 9.780 tys. zł. stanu inwestycji krótkoterminowych – w tym wypadku środków pieniężnych.

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

W przypadku pasywów do najistotniejszych zmian należą:

- wzrost kapitałów własnych udziałowców jednostki dominującej o 7,3% i ich udziału w sumie pasywów z 25,31% do 27,34%
- wzrost wartości zobowiązań długoterminowych o 3.473 tys. zł. (8,2%)
- spadek wartości zobowiązań krótkoterminowych o 24.326 tys. zł. (-10,7).

Tabela 7 Bilans Grupa Kapitałowa HOOP S.A.

Bilans	Stan na 31.12.2005		Stan na 31.12.2004		Dynamika	2005- 2004
	w tys.PLN	w %	w tys.PLN	w %	2005 / 2004	
Aktywa						
I. Aktywa trwałe	214 970	55,2%	235 981	60,3%	-8,9%	-21 011
1. Wartości niematerialne i prawne	1 118	0,3%	1 129	0,3%	-1,0%	-11
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	35 445	9,1%	35 445	9,1%	0,0%	
3. Rzeczowe aktywa trwałe	165 272	42,5%	183 804	46,9%	-10,1%	-18 532
4. Należności długoterminowe	1 974	0,5%	3 914	1,0%	-49,6%	-1 940
5. Inwestycje długoterminowe	2 912	0,7%	2 912	0,7%	0,0%	0
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 249	2,1%	8 777	2,2%	-6,0%	-528
II. Aktywa obrotowe	174 201	44,8%	155 656	39,7%	11,9%	18 545
1. Zapasy	42 068	10,8%	46 532	11,9%	-9,6%	-4 464
2. Należności krótkoterminowe	116 123	29,8%	102 986	26,3%	12,8%	13 137
3. Inwestycje krótkoterminowe	15 235	3,9%	5 455	1,4%	179,3%	9 780
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	775	0,2%	683	0,2%	13,5%	92
Aktywa razem	389 171	100,0%	391 637	100,0%	-0,6%	-2 466
Pasywa						
I. Kapitał własny	122 656	31,52%	110 507	28,22%		
I.A. Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej	106 410	27,34%	99 135	25,31%	7,3%	7 275
1. Kapitał zakładowy	13 089	3,36%	13 089	3,34%	0,0%	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-22 920	-5,89%	-22 920	-5,85%	0,0%	0
4. Kapitał zapasowy	112 327	28,86%	116 387	29,72%	-3,5%	-4 060
5. Kapitał z aktualizacji wyceny						
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	4 936	1,27%	1 436	0,37%	243,7%	3 500
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-1 633	-0,42%	-2 198	-0,56%	-25,7%	565
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 099	-1,57%	1 812	0,46%	-436,6%	-7 911
9. Zysk (strata) netto	6 710	1,72%	-8 471	-2,16%	-179,2%	15 181
IB. Kapitały mniejszości	16 246	4,17%	11 372	2,90%	42,9%	4 874
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	266 515	68,48%	281 130	71,78%	-5,2%	-14 615
1. Rezerwy na zobowiązania	4 315	1,11%	4 308	1,10%	0,2%	7
2. Zobowiązania długoterminowe	45 803	11,77%	42 330	10,81%	8,2%	3 473
3. Zobowiązania krótkoterminowe	203 599	52,32%	227 925	58,20%	-10,7%	-24 326
4. Rozliczenia międzyokresowe	12 798	3,29%	6 567	1,68%	94,9%	6 231
Pasywa razem	389 171	100,00%	391 637	100,00%	-0,6%	-2 466

Źródło: Opracowanie własne

2.3 WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.3.1 Wskaźniki płynności

Na koniec grudnia 2005 roku wskaźniki płynności Grupy wykazały rosnącą tendencję w porównaniu do roku 2004. Wskaźnik płynności bieżącej wzrósł z 0,68 na koniec grudnia 2004 r. do 0,86 na koniec grudnia 2005 r., a wskaźnik płynności szybkiej wzrósł z 0,48 do 0,65.

2.3.2 Wskaźniki rentowności

Na koniec 2005 roku nastąpiła poprawa w stosunku do 2004 roku wskaźników rentowności. Stopa zwrotu z kapitału własnego wzrosła z -8,5% do 6,3%. Stopa zwrotu z aktywów wzrosła z -2,2% do 1,7% na koniec grudnia 2005 r. Stopa zwrotu z majątku obrotowego ukształtowała się na poziomie 3,9% na koniec grudnia 2005 roku w porównaniu z -5,4% na koniec grudnia 2004 roku.

2.3.3 Wskaźniki sprawności operacyjnej

W tej grupie wskaźników na koniec grudnia 2005 roku w porównaniu z grudniem 2004 roku odnotowano wzrost w przypadku wskaźnika produktywności majątku: z 2,12 do 2,45. Wskaźnik ogólnej produktywności majątku trwałego: na koniec grudnia 2005 r. kształtował się na poziomie 2,45 w porównaniu do 2,12 na koniec grudnia 2004 roku. Wskaźnik rotacji majątku obrotowego na koniec grudnia 2005 roku spadł z 3,21 do 3,02.

2.3.4 Wskaźniki wspomagania finansowego

Na koniec grudnia 2005 roku wskaźniki wspomagania finansowego w porównaniu z końcem grudnia 2004 roku kształtowały się następująco:

- stopa zadłużenia spadła z 69,0% w 2004 roku do 64,1% w roku 2005,
- wzrósł wskaźnik udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku: z 25,3% do poziomu 27,3%,
- spadł wskaźnik relacji zobowiązań do kapitałów własnych: z 283,6% do 250,5%,
- wzrósł wskaźnik relacji kapitału stałego do majątku trwałego: z 64,8% do poziomu 78,4%.

Tabela 8 Analiza wskaźnikowa Grupa Kapitałowa HOOP S.A.

Nazwa	Sposób liczenia	Wartość wskaźnika	
		2005	2004
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,86	0,68
Wskaźnik płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe - Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe	0,65	0,48
Wskaźniki rentowności			
Marża zysku brutto ze sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży	29,9%	25,1%
Marża zysku netto ze sprzedaży	Zysk netto ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży	4,1%	-4,0%
Stopa zysku operacyjnego	Zysk operacyjny / Przychody ze sprzedaży	3,8%	-3,3%
Wskaźnik rentowności brutto	Zysk brutto / Przychody ze sprzedaży	2,5%	-3,7%
Wskaźnik rentowności netto	Zysk netto / Przychody ze sprzedaży	1,3%	-1,7%
Stopa zwrotu z kapitału własnego	Zysk netto / Kapitały własne udziałowców jednostki dominującej	6,3%	-8,5%
Stopa zwrotu z aktywów	Zysk netto / Aktywa ogółem	1,7%	-2,2%
Stopa zwrotu majątku obrotowego	Zysk netto / Aktywa obrotowe	3,9%	-5,4%
Stopa nadwyżki finansowej	(Zysk netto + Amortyzacja) / Przychody netto ze sprzedaży	6,9%	4,9%
Wskaźniki sprawności operacyjnej			
Wskaźnik produktywności majątku	Przychody ze sprzedaży / Aktywa ogółem	1,35	1,28
Wskaźnik produktywności majątku trwałego	Przychody ze sprzedaży / Aktywa trwałe	2,45	2,12
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	Przychody ze sprzedaży / Aktywa obrotowe	3,02	3,21
Wskaźniki wspomaganie finansowego			
Stopa zadłużenia	(Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe) / Aktywa ogółem	64,1%	69,0%
Wskaźnik udziału kapitałów własnych udziałowców jednostki dominującej w finansowaniu majątku	Kapitały własne udziałowców jednostki dominującej / Aktywa ogółem	27,3%	25,3%
Wskaźnik relacji zobowiązań do kapitałów własnych udziałowców jednostki dominującej	Zobowiązania ogółem / Kapitały własne udziałowców jednostki dominującej	250,5%	283,6%
Wskaźnik relacji kapitału stałego do majątku trwałego	(Kapitały własne udziałowców jednostki dominującej + Kapitały mniejszości + Zobowiązania długoterminowe) / Aktywa trwałe	78,4%	64,8%

Źródło: Opracowanie własne

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

Sytuacja finansowa Grupy jest zadowalająca.

Spółka dominująca nie zanotowała w 2005 roku jakichkolwiek trudności w zakresie regulowania swoich bieżących zobowiązań. W stosunku do 2004 roku poprawie uległy wyniki finansowe oraz wskaźniki płynności. W celu zapewnienia dodatkowych środków niezbędnych do pokrycia zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy w sezonie , została podjęta współpraca z firmami faktoringowymi - Handlowy-Heller S.A. oraz Polfactor S.A.

Również grupa Megapack była w stanie na bieżąco regulować swoje zobowiązania w oparciu o środki własne i zaciągnięte kredyty bankowe. Podpisanie nowych umów na usługowe rozlewanie napojów z PepsiCo oraz uzyskiwanie dodatniego wyniku finansowego w 2005 roku przyczyniły się do poprawy sytuacji finansowej grupy Megapack i zwiększenia jej zdolności kredytowej.

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. Planowane na 2006 rok ograniczenie wydatków inwestycyjnych, przy wysokiej rocznej kwocie amortyzacji, pozwoli zmniejszyć poziom zadłużenia Grupy i będzie wpływać na poprawę wskaźników płynności.

2.5 INFORMACJE O ZACIĄgniĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH I DOTACJACH

Na dzień 31 grudnia 2005 roku HOOP S.A. realizowała następujące umowy kredytów i pożyczek:

- kredyt inwestycyjny z Banku Handlowego w Warszawie S.A. w wysokości 5 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 65 tys. PLN z terminem spłaty do 24 stycznia 2006 roku,
- kredyt w rachunku bieżącym z Banku Handlowego w Warszawie S.A. do maksymalnej wysokości 10,0 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota zadłużenia wynosiła 9.675 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 30 czerwca 2006 roku,

- kredyt obrotowy z Banku Handlowego w Warszawie S.A. do maksymalnej wysokości 6 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 6.000 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 25 marca 2006 roku,
- kredyt w Raiffeisen Bank Polska S.A. w wysokości 10 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 10 mln PLN. Termin spłaty kredytu to 18 września 2006 roku,
- kredyt w Raiffeisen Bank Polska S.A. w wysokości 6 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 3.662 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 30 listopada 2006 roku,
- kredyt w rachunku bieżącym w BPH PBK S.A. w wysokości 8 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 8.009 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 30 czerwca 2006 roku,
- kredyt w Kredyt Banku w wysokości 15 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 14 946 tys. PLN. termin spłaty kredytu to 27 kwietnia 2007 roku.
- pożyczka od spółki Dohler z siedzibą w Niemczech w wysokości 48 tys EUR. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 48 tys. EUR. Termin spłaty pożyczki to 31 grudnia 2009 roku.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku OOO Megapack realizowała następujące umowy kredytów i pożyczek:

- kredyt krótkoterminowy udzielony przez Alfa-Bank w Moskwie w wysokości 1.000 tys. USD. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 1.000 tys. USD, co było równoważne kwocie 3.271 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 20 maj 2006 roku,
- kredyt krótkoterminowy udzielony przez Alfa-Bank w Moskwie w wysokości 900 tys. USD. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 900 tys. USD, co było równoważne kwocie 2.944 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 30 kwietnia 2006 roku,
- kredyt krótkoterminowy udzielony przez Alfa-Bank w Moskwie w wysokości 300 tys. USD. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 190 tys. USD, co było równoważne kwocie 621 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 14 luty 2006 roku,

- kredyt krótkoterminowy udzielony przez Nikoil Bank w Moskwie w wysokości 2.433 tys. USD. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 2.433 tys. USD, co było równoważne kwocie 7.959 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 30 września 2006 roku,
- kredyt krótkoterminowy udzielony przez Nikoil Bank w Moskwie w wysokości 600 tys. USD. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 600 tys. USD, co było równoważne kwocie 1.963 tys. PLN.
- kredyt krótkoterminowy udzielony przez MBSP w Moskwie w wysokości 500 tys. USD. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 500 tys. USD, co było równoważne kwocie 1.636 tys. PLN.
- kredyt krótkoterminowy udzielony przez MBSP w Moskwie w wysokości 200 tys. USD. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 200 tys. USD, co było równoważne kwocie 654 tys. PLN.
- kredyt krótkoterminowy udzielony przez MBSP w Moskwie w wysokości 1.100 tys. USD. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 1.100 tys. USD, co było równoważne kwocie 3.598 tys. PLN.
- kredyt krótkoterminowy udzielony przez Nikoil Bank w Moskwie w wysokości 15.000 tys. RUR. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 9 tys. RUR, co było równoważne kwocie 1 tys. PLN.

2.5 INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

W okresie objętym sprawozdaniem HOOP S.A. udzieliła poręczenia (w kwietniu 2005 roku) 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 obowiązywać będzie do 14.10.2006 roku.

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

Plan inwestycyjny HOOP S.A. zakłada, że w roku 2006 Spółka zrealizuje wydatki inwestycyjne na poziomie 15,8 mln. zł.. Główne zamierzenia inwestycyjne dotyczą

zwiększenie potencjału magazynowego Spółki (zakup regałów wysokiego składowania) oraz prac odtworzeniowych i adaptacyjno-modernizacyjnych – mających na celu umożliwienie w oparciu o posiadany potencjał produkcyjny, wprowadzanie nowych i modyfikacje dotychczas produkowanych wyrobów.

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 zawiązką 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 2005 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.

3.2.2 Odbiorcy

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

Współpraca z sieciami super i hipermarketów w liczbie ok. 25 opiera się najczęściej na umowach handlowych odnawianych corocznie.

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

3.3 UMOWY UBEZPIECZENIA

W styczniu 2005 roku zostały zawarte następujące umowy ubezpieczenia:

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

Mienie Spółki włączone jest do polisy jako całość. Nowo zakupywane składniki mienia obejmowane są klauzulą automatycznego pokrycia. Baza ubezpieczenia - „all risks”, co oznacza, że ochrona obejmuje każde uszkodzenie mienia nie objęte wyłączeniem w warunkach.

3.4 UMOWA Z BIEGLYM REWIDENTEM.

W dniu 30.08.2005 została zawarta umowa ze spółką BDO Sp. z o.o. – podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2005. Umowa została zawarta na okres 1 roku.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z BDO Sp. z o.o. należnego z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2005 wynosi równowartość w PLN kwoty 16.500 EUR.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z BDO Sp. z o.o. należnego z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2005 wynosi równowartość w PLN kwoty 10.500 EUR.

Łączna wysokość wynagrodzeń należnych BDO Polska Sp. z o.o. wynikających z umowy, z innych tytułów dotyczących roku 2005 wynosi równowartość w PLN kwoty 15.000 EUR i dotyczy prac związanych z przeglądem półrocznym.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wypłaconego z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2004 wynosiła 84.576 zł.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wypłaconego z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2004 wynosiła 38.761 zł.

Łączna wysokość wynagrodzeń wypłaconych podmiotowi dokonującemu badania sprawozdania finansowego za 2004 rok, z innych tytułów dotyczących roku 2004 wynosiła 63.015 zł. i dotyczyła prac związanych z przeglądem półrocznym oraz z dostosowywaniem do standardów MSR/MSSF.

4 UMOWY KUPNA – SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW I AKCJI.

W roku 2005 podmioty wchodzące w skład Grupy nie nabywały oraz nie sprzedawały akcji lub udziałów w innych podmiotach.

4 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

1) W 2005 roku pomiędzy HOOP S.A., a PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. zostały przeprowadzone następujące transakcje:

<u>Zakup netto</u>	3 639 tys. PLN
- dzierżawa	1 848 tys. PLN
- usługi	1 791 tys. PLN
<u>Przychody netto</u>	44 tys. PLN
- nota odsetkowa	44 tys. PLN

2) W 2005 roku pomiędzy BOBMARK International Sp. z o.o. a HOOP S.A. zostały przeprowadzone następujące transakcje:

<u>Zakup netto</u>	2 134 tys. PLN
- zakup usług marketingowych	48 tys. PLN
- zakup towarów i usług	2 086 tys. PLN
<u>Sprzedaż netto</u>	12 956 tys. PLN
- sprzedaż wyrobów	11 429 tys. PLN
- sprzedaż usług	1 527 tys. PLN

3) W 2005 roku pomiędzy HOOP S.A a Pomorskim Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o. zostały przeprowadzone następujące transakcje:

<u>Zakup netto</u>	608 tys. PLN
- zakup usług marketingowych	409 tys. PLN
- zakup towarów i usług	199 tys. PLN
<u>Sprzedaż netto</u>	13 313 tys. PLN
- sprzedaż wyrobów	13 305 tys. PLN
- sprzedaż usług	5 tys. PLN
- sprzedaż materiałów	3 tys. PLN

4) W 2005 roku pomiędzy HOOP S.A. a spółką Transport – Spedycja – Handel – Sulich Sp. z o.o. zostały przeprowadzone następujące transakcje:

<u>Zakup netto</u>	20 349 tys. PLN
- zakup usług transportowych	20146 tys. PLN
- zakup materiałów	203 tys. PLN
<u>Sprzedaż netto</u>	548 tys. PLN
- sprzedaż wyrobów	4 tys. PLN
- sprzedaż materiałów i usług	28 tys. PLN
- sprzedaż środków trwałych	480 tys. PLN
- pozostałe obciążenia	36 tys. PLN

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

6 AKCJONARIAT

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

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

Dariusz Wojdyga

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

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

ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

692 076 akcji, co stanowi 5,28 % udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.
 692 076 głosów, co stanowi 5,04 % 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.

W 2003 roku HOOP S.A. nabyła 39 udziałów w PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. od pozostałych udziałowców. 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 07.06.2006 roku

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

Źródło: Woda Grodziska Sp. z o.o.

PCD Hoop Sp. z o.o.

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

Tabela 10 Struktura udziałów w PCD Hoop Sp. z o.o. na dzień 07.06.2006 roku

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

Źródło: PCD Hoop Sp. z o.o.

OOO Megapack

Dnia 11 grudnia 2003 HOOP S.A. nabył udział o wartości nominalnej 4.200 RUR stanowiący 50% kapitału zakładowego OOO Megapack. 15 grudnia 2003 roku wspólnicy podjęli uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego OOO Megapack o kwotę 250.234.900 RUR do poziomu 250.243.300 RUR. Wspólnicy objęli udział w podwyższonym kapitale proporcjonalnie do posiadanych dotychczas udziałów. Na dzień 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 11 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 12 Struktura udziałów w TSH SULICH Sp. z o. o. na dzień 07.06.2006 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:

Dariusz Wojdyga – Prezes Zarządu posiadał:

1) 5 729 349 akcji o łącznej wartości nominalnej 5.729.349,00 PLN stanowiących 43,77 % udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.

6.040.605 głosów stanowiących 44,03% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

Marek Jutkiewicz – Wiceprezes Zarządu posiadał:

1) 3 825 756 akcji o łącznej wartości nominalnej 3.825.756,00 PLN stanowiących 29,23% udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.

4 033 260 głosów stanowiących 29,39% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

Rada Nadzorcza HOOP S.A.:

Według stanu na dzień przekazania raportu:

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

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

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

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

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

6.4 INFORMACJE O UMOWACH ZAWARTYCH W CIĄGU 2005 ROKU I PO DNIU BILANSOWYM, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

Według informacji posiadanych przez Spółkę, w okresie objętym sprawozdaniem, a także po dniu bilansowym, nie zostały zawarte żadne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

6.5 INFORMACJA O WYKORZYSTANIU WPLYWÓW Z EMISJI AKCJI

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

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

W okresie sprawozdawczym 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 podobnie jak w latach poprzednich, należą:

a) sytuacja na rynku napojów w Polsce zarówno jeżeli chodzi o jego wielkość jak i strukturę, na co decydujący wpływ mają:

- warunki pogodowe – zwłaszcza w miesiącach kwiecień – wrzesień,
- zmiany w nawykach społeczeństwa – zwiększanie spożycia napojów kupowanych zamiast domowych przetworów oraz zwiększanie spożycia wód mineralnych w ramach mody na „zdrowy styl życia”,
- stopień zamożności społeczeństwa mający decydujący wpływ na strukturę rynku napojów. Spodziewamy się wzrostu udziału produktów markowych wraz ze wzrostem poziomu dochodów społeczeństwa.

b) poziom cen podstawowych surowców do produkcji napojów zwłaszcza cukru i preform do produkcji butelek PET. Ceny ropy naftowej ulegają dużym wahaniom na rynkach międzynarodowych, pochodną cen ropy są ceny preform i innych surowców wytwarzanych z tworzyw sztucznych. Ceny cukru podlegają natomiast regulacjom w ramach wspólnej polityki rolnej UE. Istotnym czynnikiem wpływającym na poziom cen surowców jest kurs PLN w stosunku do EUR, gdyż znaczna część surowców pochodzi z zagranicy.

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

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

c) 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 ma nadal duży potencjał wzrostu.

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

wzrostowego.

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

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

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

W chwili obecnej firma podjęła działania na rzecz zwiększenia poziomu sprzedaży eksportowej, przede wszystkim na rynek unijny. HOOP S.A. zamierza wejść na rynki zagraniczne zarówno z markami własnymi, jak i poprzez usługę rozlewu oraz produkcję marek prywatnych.

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

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.. Podstawowym przedmiotem działalności obu zakupionych spółek jest hurtowa sprzedaż napojów.

W związku w oczekiwanym wysokim tempem rozwoju działalności na rynku rosyjskim, Zarząd HOOP S.A. oczekuje stopniowego wzrostu znaczenia rynku rosyjskiego dla sytuacji Grupy Kapitałowej, konsekwentnego wzrostu udziału marek należących do HOOP S.A. oraz pozostałych marek własnych w ogólnej sumie przychodów grupy Megapack oraz systematycznej poprawy osiąganych przez grupę wyników finansowych.

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

- a. sytuacja na rynku napojów i wód mineralnych w Rosji, w tym przede wszystkim w zakresie realizowanego tempa wzrostu,
- b. sytuacja na rosyjskim rynku napojów z niską zawartością alkoholu,
- c. poziom cen podstawowych surowców do produkcji napojów na rynku rosyjskim,
- d. zmiany w ustawodawstwie gospodarczym i podatkowym
- e. możliwości pozyskiwania finansowania zewnętrznego, zwłaszcza w przypadku realizacji inwestycji we własne hale produkcyjne i magazynowe, a także w zakresie finansowania majątku obrotowego,
- f. kurs złotego wobec rubla rosyjskiego – grupa Megapack działa na rynku rosyjskim i osiąga przychody w rublach,

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

05.06.2006 r.
data

Dariusz Wojdyga
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja podpis

05.06.2006 r.
data

Marek Jutkiewicz
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja podpis