

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym przedstawiamy wyniki działalności HOOP S.A. w roku 2003.

W minionym roku obrotowym Spółka po raz kolejny zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży, które osiągnęły nowy rekordowy poziom w historii firmy i zamknęły się kwotą 338 mln zł. Szczególne znaczenie ma dynamiczny wzrost sprzedaży wody mineralnej „Arctic”. Segment wód mineralnych stanowi coraz większą część ogólnej sumy przychodów HOOP S.A. i w roku 2003 udział tej pozycji przekroczył 15% sprzedaży netto.

Na poziomie wyniku finansowego netto Spółka zanotowała rezultat znacznie gorszy niż w roku ubiegłym, zamykając rok zyskiem netto w kwocie 1.413 tys. zł. Na osiągniętym wyniku, w decydującym stopniu, zaważyło zachowanie kursu złotego w relacji do euro. Z powodu osłabienia waluty krajowej wystąpiły dwa negatywne zjawiska – powstały ujemne różnice kursowe ze zobowiązań Spółki denominowanych w euro, a także wrosły koszty produkcji w związku ze wzrostem cen surowców indeksowanych kursem euro. Szerzej kwestie czynników wpływających na wyniki finansowe Spółki zostały omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności HOOP S.A.

Rok 2003 obfitował w ważne wydarzenia dla Spółki wśród, których do najważniejszych zliczamy debiut na parkiecie Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych oraz nabycie udziału w rosyjskiej spółce OOO Megapak.

W listopadzie 2002 HOOP S.A. zyskała status spółki publicznej, a 24 lutego 2003 roku po rejestracji emisji akcji serii D, Spółka zadebiutowała na CeTO. W sierpniu 2003 roku doszła do skutku emisja akcji serii E, w dniu 6 sierpnia 2003 roku akcje HOOP S.A. zadebiutowały na Giełdzie. W wyniku emisji akcji serii E Spółka pozyskała 63 mln zł, zgodnie założeniami środki zostały przeznaczone na nabycie akcji i udziałów w innych podmiotach. Zarówno z punktu widzenia skali inwestycji, jak i planów strategicznych HOOP S.A., wśród okonanych inwestycji, największe znaczenie ma objęcie udziału w rosyjskiej grupie Megapack. Grupa Megapack zajmuje się produkcją i sprzedażą napojów bezalkoholowych oraz napojów z niewielką zawartością alkoholu. Znaczącym źródłem przychodów są także usługi rozlewu świadczone na rzecz innych producentów napojów. Nabywając udział w OOO Megapack, HOOP S.A. zyskała dostęp do dynamicznie rosnącego rynku, na którym będzie oferować swoje produkty. HOOP S.A. nabyła w pełni zorganizowane przedsiębiorstwo, z nowoczesnymi i wydajnymi mocami produkcyjnymi, zlokalizowane na obrzeżach Moskwy

stanowiącej największy rynek na terenie Federacji Rosyjskiej. Megapack posiada stosowną wiedzę z zakresu produkcji i dystrybucji napojów niezbędną dla zapewnienia wysokiej jakości produktów.

Poza inwestycjami w inne podmioty, w roku 2003 kontynuowany był intensywny program inwestycyjny, przede wszystkim związany z modernizacją zakładu w Grodzisku Wielkopolskim. Na skutek poniesionych nakładów moce produkcyjne Spółki zwiększyły się o ok. 40% osiągając poziom 150 tys. but./h.

W roku 2003 Spółka znacząco zintensyfikowała działania na rzecz rozwoju sprzedaży eksportowej. Działania te są kontynuowane w roku 2004 i zaowocowały pierwszymi znaczącymi kontraktami.

Wśród najważniejszych zadań na rok 2004 widzimy przede wszystkim dalszy rozwój sprzedaży eksportowej służący poprawie rentowności m. in. poprzez poprawę wskaźników wykorzystania mocy produkcyjnych oraz wyższe realizowane marże na kontraktach.

Z poważaniem

Prezes Zarządu HOOP S.A.

Dariusz Wojdyga

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2003
WRAZ Z
OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

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

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI HOOP S.A. ZA ROK OBROTOWY 2003	6
---	----------

I. INFORMACJE OGÓLNE	6
1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ	6
2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY.....	8
3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE.....	8
4. DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA KIEROWNICTWA JEDNOSTKI	9
5. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	9
II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	11
1. OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	11
2. INFORMACJE NA TEMAT BADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
3. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
4. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	14
5. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE.....	16

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI HOOP S.A. ZA ROK OBROTOWY 2003

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

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

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 315.093 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku wykazujący zysk netto w kwocie 1.413 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 69.940 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 265 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie

obejmowało w szczególności sprawdzenie – w dużej mierze metodą

wyrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także ocenę zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, dokonanych przez Zarząd Spółki znaczących szacunków oraz ogólną ocenę prezentacji sprawozdania finansowego.

Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

W naszej opinii, zbadane sprawozdanie finansowe Spółki Hoop S.A. za rok obrotowy 2003, zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach:

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

i odzwierciedla ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2003 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na punkt 23 „Inne istotne informacje dotyczące Spółki” dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, w którym Zarząd przedstawił informacje o nabyciu udziałów w Spółce OOO Megapack.

Ponadto, zwracamy uwagę, iż sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2003 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, z późniejszymi zmianami a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Bartłomiej Brzeziński

Alina Domosławska

Wacław Nitka

Biegły rewident
nr ewid. 9957

**Członek Zarządu
Biegły Rewident
Nr ewid. 679**

**Członek Zarządu
Biegły Rewident
Nr ewid. 2749**

.....
osoby reprezentujące podmiot

**Deloitte & Touche
Audit Services Sp. z o.o.
00-097 Warszawa
ul. Fredry 6**

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

Warszawa, 23 lipca 2004 roku

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI HOOP S.A. ZA ROK OBROTOWY 2003**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

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

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

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

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

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

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych. Spółka HOOP S.A. posiada status zakładu pracy chronionej, nadany decyzją Nr D/003063 Pełnomocnika do Spraw Osób Niepełnosprawnych z dnia 01.12.1997 roku z późniejszymi aktualizacjami na mocy ustawy z dnia 9 maja 1991 roku.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

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

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

Średnioroczne zatrudnienie w Spółce wyniosło 2.205 osoby.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku wynosił 13.089 tys. zł. i dzielił się na 13.088.576 akcji o wartości nominalnej 1 zł. każda. Według stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Dariusz Wojdyga – 44,91 % akcji,
- Marek Jutkiewicz – 29,99 % akcji,
- HOOP S.A. – 0,85 % akcji,
- Pozostali akcjonariusze – 24,25 %.

W roku obrotowym wystąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Spółki:

W dniu 30 grudnia 2002 roku dokonano przydziału 9.458.040 akcji nowej emisji serii D, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy HOOP S.A. z dnia 14 listopada 2002 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru, zmienionej uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy HOOP S.A. z dnia 19 listopada 2002 roku. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21 stycznia 2003 roku.

W dniu 4 sierpnia 2003 roku dokonano przydziału akcji nowej emisji serii E, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Hoop S.A. z dnia 29 kwietnia 2003 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru. Zarząd Hoop S.A. dokonał w ramach przeprowadzonej subskrypcji przydziału 3.000.000 akcji serii E. Podwyższenie kapitału zakładowego HOOP S.A. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 1 września 2003 roku.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- PPWM „Woda Grodziska” Sp. z o.o. – podmiot zależny w 99,88%
- Pomorskie Centrum Dystrybucji – podmiot zależny w 75%
- O.O.O. Megapack (Rosja) – podmiot zależny w 50%
- Rabat Pomorze – podmiot podporządkowany w 8,75%
- Bobmark International Sp. z o.o. – podmiot powiązany osobowo.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

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

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2002 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 19.663.919,26 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2002 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Biegły rewident działający w ramach podmiotu uprawnionego Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o. wydał o tym sprawozdaniu w dniu 31 marca 2003 roku opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2002 odbyło się w dniu 2 czerwca 2003 roku. Walne Zgromadzenie postanowiło o następującym podziale zysku netto za rok 2002:

- odpis na kapitał zapasowy – 17.663.919,26 zł,
- dywidendy dla akcjonariuszy – 2.000.000,00 zł.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2002 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11 czerwca 2003 roku i oraz złożone do opublikowania w Monitorze Polskim-B w dniu 26 listopada 2003 roku.

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

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 28 października 2003 roku, zawartej pomiędzy Hoop S.A. a firmą Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Fredry 6, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Bartłomieja Brzezińskiego (nr ewidencyjny 9957) w siedzibie Spółki w dniach od 8 grudnia do 12 grudnia 2003 roku, od 15 marca do 14 maja 2004 roku oraz 23 lipca 2004r.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 26 listopada 2003 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 21 statutu Spółki.

Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o. oraz biegły rewident Bartłomiej Brzeziński potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają oni warunki określone w art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o

rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Hoop S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 23 lipca 2004 roku.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

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

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Przychody ze sprzedaży	348.026	349.868	330.776
Koszty działalności operacyjnej	356.433	339.918	327.265
Pozostałe przychody operacyjne	35.786	28.012	23.311
Pozostałe koszty operacyjne	11.638	4.955	7.835
Przychody finansowe	2.292	270	4.660
Koszty finansowe	18.105	12.768	8.399
Zysk (strata) na zdarzeniach nadzwyczajnych	-	-	-
Podatek dochodowy	(1.485)	845	955
Zysk (strata) netto	<u>1.413</u>	<u>19.664</u>	<u>14.293</u>

<u>Wskaźniki rentowności</u>	2003	2002	2001
• rentowność sprzedaży	(2,4)%	2,8%	1,1%
• rentowność sprzedaży netto	0,4%	5,6%	4,3%
• rentowność netto kapitału własnego	1,3%	49,9%	33,5%

Wskaźniki efektywności

• wskaźnik rotacji majątku	1,1	1,8	1,9
• wskaźnik rotacji należności w dniach	67	56	53
• wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	49	56	67
• wskaźnik rotacji zapasów w dniach	25	23	23

Płynność/Kapitał obrotowy netto

• stopa zadłużenia	63,1	74,0	67,6
• stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	34,7	20,7	24,3
• kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	(20.050)	(13.054)	3.984
• wskaźnik płynności	0,84	0,88	1,05
• wskaźnik podwyższonej płynności	0,64	0,67	0,83

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2003 następujących tendencji:

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

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości i kontroli wewnętrznej

System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania od 1.01.2002 roku uchwałą Zarządu z dnia 15 marca 2002 roku.

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

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

Dokumentacja systemu przetwarzania danych zawiera między innymi wykaz stosowanych programów.

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

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

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

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

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

Spółka nie przeprowadziła inwentaryzacji wartości niematerialnych i prawnych, inwentaryzację pozostałych aktywów i pasywów przeprowadziła w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Kontrola wewnętrzna

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ustanowienie i utrzymywanie systemu kontroli wewnętrznej. W tym celu Zarząd musi ocenić potencjalne koszty i korzyści ustalenia i wdrożenia określonych zasad i procedur kontroli wewnętrznej.

Podczas planowania badania sprawozdania finansowego Spółki HOOP S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2003 roku wzięliśmy pod uwagę system kontroli wewnętrznej Spółki w celu określenia naszych procedur na potrzeby badania sprawozdań finansowych. W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości systemu kontroli wewnętrznej, które mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2003 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 315.093 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku wykazujący zysk netto w kwocie 1.413 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 69.940 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 265 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 124.971 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 8.638 tys. zł,
- zaliczki na środki trwałe w budowie w kwocie 200 tys. zł.

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

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w jednostkach zależnych w kwocie 61.872 tys. zł,
 - udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych w kwocie 2.000 tys. zł,
- Nota 4K prawidłowo opisuje zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Struktura zapasów

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

Struktura czasowa zapasów (w tys. zł):

Nazwa zapasu	Okres zalegania				Suma	Odpis aktualizujący	Odchylenia od cen ewid
	0-30 dni	30-180 dni	180-360 dni	Powyżej 360 dni			
Surowce, materiały	8.934	6.504	1.381	1.719	18.538	(1.228)	(1.217)
Opakowania*					3.456	(1.559)	(298)
Wyroby gotowe	6.356	1.009	69	0	7.434	(63)	28
Towary-napoje	4						(2)
Produkcja w toku	461	0	0	0	461	0	0

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

Struktura należności

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

Zobowiązania

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

Największe wartości wśród zobowiązań długoterminowych Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki w kwocie 1.602 tys. zł.,
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w kwocie 72.033 tys. zł.,

Największe wartości wśród zobowiązań krótkoterminowych Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki w kwocie 36.479 tys. zł.,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług 46.907 tys. zł.,
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w kwocie 28.445 zł.,
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w kwocie 2.383 tys. zł.,
- Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych 3.914 tys. zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń zawiera nota 19 i 20 dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego. Część kredytów długoterminowych, których spłata przypada w 2004 roku oraz naliczone a niezapłacone odsetki zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania krótkoterminowe.

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

Spółka nie uzyskała potwierdzenia pożyczki od spółki zagranicznej Dohler na kwotę 273 tys. EUR.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania.

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

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

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

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

Uzasadnienie wydanej opinii

W odniesieniu do sprawozdania finansowego Spółki za rok 2003 wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwróciliśmy uwagę na punkt 23 „Inne istotne informacje dotyczące Spółki” dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, w którym Zarząd przedstawił informacje o nabyciu udziałów w Spółce OOO Megapack.

Dodatkowo zawarliśmy objaśnienie, iż podlegające badaniu sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą.

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

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

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

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

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

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2003. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, z późniejszymi zmianami. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

5. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

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

Bartłomiej Brzeziński	Alina Domosławska	Wacław Nitka
Biegły rewident nr ewid. 9957	Członek Zarządu Biegły Rewident Nr ewid. 679	Członek Zarządu Biegły Rewident Nr ewid. 2749
	 osoby reprezentujące podmiot	
	Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o. 00-097 Warszawa ul. Fredry 6	
	 podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr ewidencyjnym 73 prowadzoną przez KIBR	

Warszawa, 23 lipca 2004 roku

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Dane jednostki:

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

2. Czas trwania Spółki: **nieograniczony**

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: **01.01.2003r. - 31.12.2003r. oraz okres porównywalny 01.01.2002r. – 31.12.2002r.**

4. Skład organów spółki :

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

W roku obrotowym 2003 nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Hoop S.A.

Rada Nadzorcza: Andrzej Jesionek – Przewodniczący, Tadeusz Czichon – Członek (od 18 lipca 2001 do dnia 18 sierpnia 2003 roku), Tomasz Krysztofiak – Członek (powołany 18 sierpnia 2003 roku), Beata Wojdyga – Członek, Aleksandra Jutkiewicz – Członek.

5. Spółka nie posiada jednostek sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

7. **Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości** - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

8. **Porównywalność sprawozdań**

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

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

Środki trwałe

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

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

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

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

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

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki amortyzacji liniowej:

- grupa 0 10%
- grupa I od 2,5% do 4,5%
- grupa II od 2,5 % do 4,5%
- grupa III 7%
- grupa IV od 7% do 30%
- grupa V 14%
- grupa V od 10% do 20%
- grupa VII od 14% do 20%
- grupa VIII od 14% do 25%

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3,5 tys. zł amortyzowane są jednorazowo. Ulepszenia w obcych obiektach amortyzowane są w okresie zgodnym z okresem amortyzacji dla obiektu. Odpisów amortyzacyjnych dla środków trwałych dokonuje się począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek przyjęto do używania.

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

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

Środki trwałe z zakładu w Iwinach przeznaczone są do sprzedaży i wyceniane są w cenie nie wyższej od ceny sprzedaży netto.

Środki trwałe w budowie

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

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

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

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

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

Inwestycje

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

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

Inwestycje krótkoterminowe wyceniono w bilansie według ceny nabycia.

Pożyczki udzielone 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 materiałów 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.

Produkcja w toku

Produkcję w toku wyceniono w koszcie materiałów bezpośrednich.

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

Rozrachunki

Należności

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych.

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

Należności długoterminowe dotyczą kaucji związanych z zakupem udziałów w Wodzie Grodzkiej oraz kaucji związanych z umowami leasingu.

Zobowiązania

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

Na dzień powstania, zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

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

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

Środki pieniężne

Wycenia się według wartości nominalnej.

Różnice kursowe

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

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

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów – po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez BRE Bank S.A, z którego usług korzysta spółka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- składniki pasywów – po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez BRE Bank S.A, z którego usług korzysta spółka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

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

Rezerwy

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

Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe zobowiązania:

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

Wartość rezerw ustalana jest w wysokości szacunków własnych.

Tworzy się je w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi. Na dzień bilansowy przeprowadzono weryfikację rezerw na odprawy emerytalno-rentowe. Stwierdzona w wyniku weryfikacji różnica w stosunku do wartości rezerw na koniec ubiegłego roku jest nieistotna, w związku z tym na dzień bilansowy nie dokonano zmian wysokości rezerw.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

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

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

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

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

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

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

Koszt urlopów pracowniczych.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, rozliczane równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych środków trwałych sfinansowanych,
- wartość przyjętych nieodpłatnie w tym w drodze darowizny środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku,
- ujemna wartość firmy, jako różnica niższej ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej części od wartości godziwej przyjętych aktywów netto,
- zysk z tytułu realizacji umów leasingu zwrotnego.

Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości.

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

W pozycji tej ujęto całą wartość straty podatkowej z uwagi na przekonanie Zarządu o możliwości jej rozliczenia w przyszłości.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Kapitał własny

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w KRS.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

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

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki.

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

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

Pozostały kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia Statutu Spółki na rozwój Spółki.

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

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli. Z uwagi na zmianę w roku 2003 warunków umów i sposobu rozliczania się z odbiorcami Spółka ujęła wszelkie korekty przychodów w pozycji „Przychody ze sprzedaży produktów i usług”, a koszty usług marketingowych dostarczanych przez odbiorców w pozycji koszty sprzedaży.

Koszty i straty

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

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

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

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

Rachunek zysków i strat sporządza się w wersji kalkulacyjnej.

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

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

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

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

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

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

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

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

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

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

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

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

11. Średnie kursy wymiany złotego.

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

	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
1. kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,7170	4,0202
2. kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,4474	3,8697
3. najwyższy kurs w okresie /Tab. nr 253/A/NBP/2003, Tab. nr 136/A/NBP/2002	4,7170	4,2116
4. najniższy kurs w okresie /Tab. nr 2/A/NBP/2003, Tab. nr 5/A/NBP/2002	3,9773	3,5015

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

12.1 Podstawowe pozycje bilansu

		<i>stan w tys. EURO</i>
	<i>na koniec okresu porównywalnego</i>	<i>na koniec okresu bieżącego</i>
Aktywa razem	47 299	66 799
I. Aktywa trwałe	23 666	44 533
II. Aktywa obrotowe	23 633	22 266
Pasywa razem	47 299	66 799
I. Kapitał własny	9 798	23 178
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 501	43 621

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

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,0202 zł/EURO.

12.2 Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat

		<i>w tys. EURO</i>	
		<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
I.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	78 254	90 412
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	51 332	55 179
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	26 922	35 233
IV.	Zysk (strata) na sprzedaży	-1 890	2 571
V.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 539	8 529
VI.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-16	5 300
VII.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
VIII.	Zysk (strata) brutto	-16	5 300
IX.	Zysk (strata) netto	318	5 082

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 4,4474 zł/EURO

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny przyjęto średni kurs EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 3,8697 zł/EURO.

12.3 Podstawowe pozycje rachunku przepływu środków pieniężnych

		<i>w tys. EURO</i>	
		<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
A.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	5 546	8 799
B.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-14 358	-1 160
C.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	8 753	-7 497
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	- 59	142
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-56	137

F. Środki pieniężne na początek okresu	1 250	1 271
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 009	1 250

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 4,4474 zł/EURO,
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na ten dzień 31 grudnia 2002 roku, tj. kurs 4,0202 zł/EURO,
- danych z pozycji E,G - kurs ustalony przez NBP na ten dzień 31 grudnia 2003 roku, tj. kurs 4,7170 zł/EURO.

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

- danych z pozycji A,B,C,D - kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 3,8697 zł/EURO
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na ten dzień 30 grudnia 2001 roku, tj. kurs 3,5219 zł/EURO
- danych z pozycji E,G - kurs ustalony przez NBP na ten dzień 31 grudnia 2002 roku, tj. kurs 4,0202 zł/EURO.

13. Różnice pomiędzy polskimi i międzynarodowymi standardami rachunkowości

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różnią się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości ("MSR").

Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości w Spółce, a MSR wynikają z kwestii przedstawionych poniżej.

13.1 Ujęcie skutków hiperinflacji w latach ubiegłych

W jednostkowych sprawozdaniach finansowych skutki hiperinflacji nie zostały ujęte zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 29, Rachunkowość w warunkach hiperinflacji. Dotyczy to składników majątku trwałego nabytych w okresie hiperinflacji w latach ubiegłych, których ceny nabycia należałoby doprowadzić do poziomu cen odpowiadającego sile nabywczej na dzień bilansowy w sprawozdaniach sporządzanych w tym okresie. Skorygowana w ten sposób wartość bilansowa tych środków i innych aktywów niepieniężnych staje się ceną nabycia lub kosztem wytworzenia w sprawozdaniach późniejszych, będącym podstawą odpisów amortyzacyjnych. W przybliżeniu dotyczy to środków trwałych nabytych w okresie do drugiej połowy roku obrotowego 1996.

13.2 Przeszacowanie środków trwałych

Część środków trwałych wykazywana jest według wartości przeszacowanej wyznaczonej według stanu na dzień 1.01.1995 r. zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 stycznia 1995 roku / Dz.U.nr 7 poz. 34/. Zastosowana metoda przeszacowania środków trwałych nie spełnia jednak wymogów MSR dotyczących wyceny środków trwałych według wartości przeszacowanej gdyż według MSR, na dzień bilansowy wartość przeszacowana nie powinna znacząco odbiegać od wartości godziwej. Ostatnia aktualizacja środków trwałych Spółki dokonana została według poziomu cen z września 1994 roku, w związku z czym wartości przeszacowane mogą istotnie różnić się od wartości godziwej środków trwałych na koniec okresu. Ponadto, przeszacowaniem należy objąć wszystkie środki trwałe w danej grupie, a nie jedynie te nabyte w okresie przed 1 stycznia 1995 roku.

13.3 Specjalistyczne części zamienne

W sprawozdaniu Spółki części zamienne wykazywane są jako składnik zapasów. Zgodnie z MSR specjalistyczne części zamienne wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok lub wykorzystywane wyłącznie do konserwacji lub serwisowania pewnych środków trwałych powinny być również zaliczone do środków trwałych i podlegać amortyzacji w okresie nie dłuższym niż dany środek trwały.

13.4 Kapitalizacja kosztów finansowych

Zgodnie z PSR cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych obejmuje naliczone za czas trwania środków trwałych w budowie odsetki, prowizje i różnice kursowe od pożyczek, kredytów, przedpłat i zobowiązań służących sfinansowaniu zakupu lub budowy środków trwałych. W myśl MSR (podejście wzorcowe) koszty finansowania zewnętrznego należy ujmować jako koszty okresu, w którym je poniesiono niezależnie od sposobu wykorzystania pożyczki lub kredytu. Według MSR w podejściu „alternatywnym” koszty finansowe wynikające z pozycji zobowiązań specyficznie odnoszących się do nakładów na środki trwałe w budowie podlegają kapitalizacji w te nakłady, a ponadto koszty finansowe wynikające z pozostałych zobowiązań o naturze ogólnej, w oparciu o wyliczenie średniej efektywnej stopy kosztów finansowych, są kapitalizowane w pozostałe nakłady na środki trwałe w budowie. Koszty finansowe są kapitalizowane do danych nakładów na środki trwałe w budowie do dnia oddania do użytkowania środków trwałych. Spółka kapitalizuje wg PSR wyłącznie koszty finansowe związane bezpośrednio z nakładami na środki trwałe w budowie.

13.5 Leasing finansowy

Zgodnie z MSR leasingobiorcy powinni ujmować leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie należy stosować krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Opłaty leasingowe powinny zostać rozdzielone pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe powinny być w taki sposób rozliczane na poszczególne okresy obrotowe objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania w każdym z okresów obrotowych.

Według PSR spółka ujmuje zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz rozpoznaje koszty z tego tytułu w wartościach wynikających z umowy.

14. Zakres ujawnień

Wymogi niektórych Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wprowadzają ponadto, rozszerzony zakres ujawnień w stosunku do zakresu danych wykazywanych w Raporcie Rocznym.

BILANS	Nota	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		210 064	95 141
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	420	608
- wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	133 809	85 169
3. Należności długoterminowe	3, 8	5 526	1 875
3.1. Od jednostek powiązanych		900	
3.2. Od pozostałych jednostek		4 626	1 875
4. Inwestycje długoterminowe	4	63 872	2 577
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		63 872	2 577
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		63 872	2 577
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			
b) w pozostałych jednostkach			
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	6 437	4 912
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 437	4 912
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe		105 029	95 014
1. Zapasy	6	25 554	23 066
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	68 120	65 616
2.1. Od jednostek powiązanych		7 051	8 086
2.2. Od pozostałych jednostek		61 069	57 530
3. Inwestycje krótkoterminowe		9 559	5 993
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	9 559	5 993
a) w jednostkach powiązanych		4 798	967
b) w pozostałych jednostkach			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 761	5 026
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	1 796	339
A k t y w a r a z e m		315 093	190 155
P a s y w a			
I. Kapitał własny		109 330	39 390
1. Kapitał zakładowy	12	13 089	631
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	-22 920	-22 920
4. Kapitał zapasowy	14	108 372	32 636
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	41	44
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	1 436	1 436
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		7 899	7 899
8. Zysk (strata) netto		1 413	19 664
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		205 763	150 765
1. Rezerwy na zobowiązania	18	69	1 374
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		42	3
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		27	27
a) długoterminowa		27	27
b) krótkoterminowa			
1.3. Pozostałe rezerwy		0	1 344
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe			1 344
2. Zobowiązania długoterminowe	19	73 635	32 566
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek		73 635	32 566
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	125 079	108 068
3.1. Wobec jednostek powiązanych		1 241	
3.2. Wobec pozostałych jednostek		117 541	102 912
3.3. Fundusze specjalne		6 297	5 156
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	6 980	8 757
4.1. Ujemna wartość firmy			123
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		6 980	8 634
a) długoterminowe		4 408	5 936
b) krótkoterminowe		2 572	2 698
P a s y w a r a z e m		315 093	190 155
Wartość księgowa		109 330	39 390
Liczba akcji		12 976 800	518 760
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	8,43	75,93
Rozwodniona liczba akcji			593 277
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22		66,39

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
I. Należności warunkowe	23		
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			

-			
...			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
2. Zobowiązania warunkowe	23		3 375
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			0
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			3 375
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-zabezpieczenia gwarancji udzielonej przez Fortis Bank Spółce Bobamark			3 375
...			
3. Inne (z tytułu)		1 500	1 500
- środki trwale wykazywane pozabilansowo		1 500	1 500
...			
Pozycje pozabilansowe, razem		1 500	4 875

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		348 026	349 868
- od jednostek powiązanych		598	5 581
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	338 375	330 425
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	9 651	19 443
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		228 294	213 525
- od jednostek powiązanych		372	2 707
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	218 779	195 984
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		9 515	17 541
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		119 732	136 343
IV. Koszty sprzedaży	26	98 853	104 679
V. Koszty ogólnego zarządu	26	29 286	21 714
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		-8 407	9 950
VII. Pozostałe przychody operacyjne		35 786	28 012
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		811	928
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	27	34 975	27 084
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		11 638	4 955
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		4 832	2 220
3. Inne koszty operacyjne	28	6 806	2 735
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		15 741	33 007
X. Przychody finansowe	29	2 292	270
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
2. Odsetki, w tym:		795	211
- od jednostek powiązanych			
3. Zysk ze zbycia inwestycji	31	1 497	59
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne			
XI. Koszty finansowe	30	18 105	12 768
1. Odsetki, w tym:		6 647	5 542
- dla jednostek powiązanych			
2. Strata ze zbycia inwestycji	31		
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		11 458	7 226
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		-72	20 509
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		0	0
1. Zyski nadzwyczajne	32		
2. Straty nadzwyczajne	33		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		-72	20 509
XV. Podatek dochodowy	34	-1 485	845
a) część bieżąca			
b) część odroczone		-1 485	845
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35		
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	36		
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)		1 413	19 664
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		1 413	19 664
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		10 461 290	518 760
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	0,14	37,91
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			593 277
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38		33,14

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	39 390	34 747
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		7 899
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	39 390	42 646
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	631	631
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		
a) zwiększenia (z tytułu)	12 458	
- emisji akcji (wydania udziałów)	12 458	
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia akcji (udziałów)		
-		
...		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	13 089	631
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-22 920	
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		-22 920
a) zwiększenia (z tytułu)		-22 920
- nabycia		-22 920
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-22 920	-22 920
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	32 636	30 202
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)	75 737	2 434
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	58 070	
- z podziału zysku (ustawowo)	3 154	
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	14 510	2 421
- z aktualizacji wyceny	3	13
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	1	
- pokrycia straty		
- zaokrąglenia	1	
...		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	108 372	32 636
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	44	58
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	3	14
- zbycia środków trwałych	3	13
- z tytułu zaokrąglenia		1
...		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	41	44
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 436	1 436
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 436	1 436
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	27 563	23 199
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	27 563	12 810
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		7 899
b) korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	27 563	20 709
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	19 664	12 810

- wypłaty dywidendy	2 000	
- pokrycie straty z lat ubiegłych		10 389
- na zwiększenie kapitału zapasowego	17 664	2 421
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	7 899	7 899
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		10 389
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	10 389
a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	10 389
- pokrycia straty		10 389
...		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	7 899	7 899
8. Wynik netto	1 413	19 664
a) zysk netto	1 413	19 664
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	109 330	39 390
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia		
I. Wpływy		
1. Sprzedaż		
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej		
II. Wydatki		
1. Dostawy i usługi		
2. Wynagrodzenia netto		
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia		
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym		
5. Inne wydatki operacyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	1 413	19 664
II. Korekty razem	23 252	14 383
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	22 056	19 177
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	12 600	6 430
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 233	5 262
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-2 187	451
6. Zmiana stanu rezerw	-1 305	-1 507
7. Zmiana stanu zapasów	-2 488	-5 442
8. Zmiana stanu należności	-5 652	-13 815
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 246	4 123
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 759	-246
11. Inne korekty		-50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	24 665	34 047
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	260 476	9 620
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44 138	5 620
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	216 338	4 000
a) w jednostkach powiązanych	421	0
- zbycie aktywów finansowych	1	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	20	
- inne wpływy z aktywów finansowych	400	
b) w pozostałych jednostkach	215 917	4 000
- zbycie aktywów finansowych	215 917	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		

- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		4 000
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	324 333	14 107
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42 143	10 498
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	277 689	2 577
a) w jednostkach powiązanych	63 268	2 577
- nabycie aktywów finansowych	63 268	2 577
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	214 421	0
- nabycie aktywów finansowych	214 421	
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	4 501	1 032
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-63 857	-4 487
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	82 840	25 728
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	70 527	
2. Kredyty i pożyczki	12 028	25 728
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	285	
II. Wydatki	43 913	54 739
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		22 920
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 000	
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 147	11 848
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	32 394	13 567
8. Odsetki	6 372	5 322
9. Inne wydatki finansowe		1 082
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	38 927	-29 011
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-265	549
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-265	549
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 026	4 477
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 761	5 026
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 004	4 908

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	179	351
- oprogramowanie komputerowe	179	351
d) inne wartości niematerialne i prawne	241	257
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne razem	420	608

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) własne	420	608
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
-		
...		
Wartości niematerialne i prawne razem	420	608

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) środki trwałe, w tym:	124 971	75 128
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 108	849
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	27 902	17 309
- urządzenia techniczne i maszyny	86 691	48 605
- środki transportu	8 406	7 989
- inne środki trwałe	864	376
b) środki trwałe w budowie	8 638	5 817
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	200	4 224
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	133 809	85 169

Stan odpisów aktualizujących wartość zaliczek na środki trwałe w budowie na 31.12.2003 r. wynosił 92 tys.zł, na dzień 31.12.2002 r. takich odpisów nie dokonano.

Ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym na dzień 31.12.2003

Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania
Hipoteka kaucyjna do wysokości 2.500 tys.zł., hipoteka do wysokości 3.700 tys.zł. na nieruchomości w Tychach (KW 32255)	Kredyt w BRE BANK S.A.
Hipoteka kaucyjna do kwoty 6.500 tys.zł. ustanowiona na nieruchomości położonej w Bielsku Podlaskim	Kredyt w Banku Handlowym w Warszawie S.A.
Hipoteka zwykła w kwocie 4.000 tys.zł.zł. na nieruchomości w Bielsku Podlaskim (KW 74172)	Kredyt w Banku Handlowym w Warszawie S.A.
Hipoteka kaucyjna do wysokości 7.000 tys.zł. na nieruchomości w Bielsku Podlaskim (KW 42351)	Kredyt w Banku Handlowym w Warszawie S.A.
Hipoteka kaucyjna do wysokości 2.000 tys.zł. na nieruchomości w Bielsku Podlaskim (KW 42350)	Kredyt w Banku Handlowym w Warszawie S.A.
Hipoteka zwykła do wysokości 5.000 tys.zł. na nieruchomości w Bielsku Podlaskim	Kredyt w Banku Handlowym w Warszawie S.A.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) własne	65 866	30 670
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	59 105	44 458
-		
...		
Środki trwałe bilansowe razem	124 971	75 128

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- wartość gruntów użytkowanych wieczystie		
- linia do rozlewu wód	1 500	1 500
...		
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	1 500	1 500

Nota 3

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:	900	
- od jednostek zależnych (z tytułu)	900	
- kaucji	900	
...		
- od jednostek współzależnych (z tytułu)		
-		
...		
- od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)		
-		
...		
- od znaczącego inwestora (z tytułu)		
-		
...		
- od jednostki dominującej (z tytułu)		
-		
...		
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	4 626	1 875
- kaucji	4 626	1 875
...		
Należności długoterminowe netto	5 526	1 875
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności długoterminowe brutto	5 526	1 875

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) stan na początek okresu	1 875	837
-		
...		
b) zwiększenia (z tytułu)	3 651	1 038
- zapłaty nowej kaucji	3 651	933
- wyceny bilansowej		105
c) zmniejszenia (z tytułu)		0
- wyceny bilansowej		
...		
d) stan na koniec okresu	5 526	1 875
-		
...		

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
Stan na początek okresu		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- utworzenie nowych odpisów		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- rozwiązanie odpisów		
...		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu		

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) w walucie polskiej	5 526	1 875
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....Euro.....		
tys. zł		
...		
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności długoterminowe, razem	5 526	1 875

Nota 4

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) stan na początek okresu		
-		
...		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
d) stan na koniec okresu		
-		
...		

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) stan na początek okresu		
-		
...		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
d) stan na koniec okresu		
-		
...		

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) w jednostkach zależnych	61 872	2 577
- udziały lub akcje	61 872	2 577
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
b) w jednostkach współzależnych		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
c) w jednostkach stowarzyszonych	2 000	
- udziały lub akcje	2 000	
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
d) w znaczącym inwestorze		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
e) w jednostce dominującej		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		

f) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	63 872	2 577

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) wartość firmy jednostek podporządkowanych		
- jednostek zależnych		
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		
b) ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		
- jednostek zależnych		
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALÉŻNE	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)		
-		
...		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu		
h) wartość firmy netto na koniec okresu		

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALÉŻNE	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)		
-		
...		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu		
h) wartość firmy netto na koniec okresu		

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)		
-		
...		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu		
h) wartość firmy netto na koniec okresu		

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu		
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)		
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu		
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu		
ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu		
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)		
-		
...		
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu		
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu		
ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) stan na początek okresu	2 577	
- Megapack DH	1	
- Woda Grodziska	2 576	
b) zwiększenia (z tytułu)	61 296	2 577
- nabycie udziałów	61 296	2 577
- Megapack	57 275	1
- Woda Grodziska	13	2 576
- Pomorskie Centrum Dystrybucji	2 008	
- Rabat Pomorze	2 000	
c) zmniejszenia (z tytułu)	1	
- Megapack DH	1	
...		
d) stan na koniec okresu	63 872	2 577
- Megapack	57 275	1
- Megapack DH		
- Woda Grodziska	2 589	2 576
- Pomorskie Centrum Dystrybucji	2 008	
- Rabat Pomorze	2 000	

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) w walucie polskiej	6 597	2 577
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	57 275	
b1. jednostka/waluta 1/USD	15 000	
tys. zł	57 275	
...		
pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	63 872	2 577

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
...		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
...		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
...		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	63 872	2 577
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	63 872	2 577
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu	2 577	
- wartość według cen nabycia	61 295	2 577
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
...		
Wartość według cen nabycia, razem	61 295	2 577
Wartość na początek okresu, razem	2 577	
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem	63 872	2 577

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) w walucie polskiej		

b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta		
tys. zł		
...		
pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem		

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
-		
...		
Inne inwestycje długoterminowe, razem		

ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) stan na początek okresu		
-		
...		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
d) stan na koniec okresu		
-		
...		

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta		
tys. zł		
...		
pozostałe waluty w tys. zł		
Inne inwestycje długoterminowe, razem		

Nota 5

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 912	7 226
a) odniesionych na wynik finansowy	3 928	5 432
b) odniesionych na kapitał własny	984	1 794
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	3 925	1 140
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 089	1 140
- powstania różnic	2 089	1 140
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	1 836	
- powstania strat podatkowej	1 836	
c) odniesione na kapitał własny- wynik z lat ubiegłych - w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- nieuwjętych różnic przejściowych poprzednich okresów		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
- nieuwjętych w poprzednich okresach strat podatkowych		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	2 400	3 454
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	819	1 320
- zmiany stawki podatkowej	460	65
- wykorzystanie aktywa	359	1 255
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	597	2 134
- wykorzystania straty		2 060
- zmiany stawki podatkowej	597	74
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	984	
- wykorzystania aktywa	984	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	6 437	4 912
a) odniesionych na wynik finansowy	6 437	3 928
b) odniesionych na kapitał własny		984
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	Data wygaśnięcia	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
AKTYWA			
ZAPASY - odpis aktualizujący	do wygaśnięcia	2 850	1 968
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE - odpis aktualizujący należności	do wygaśnięcia	4 422	2 690
POZOSTAŁE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	do wygaśnięcia	92	
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY - strata podatkowa za lata ubiegłe	2006 r.	17 112	7 449
REZERWY - rezerwa na długoterwałe świadczenia pracownicze	do wygaśnięcia	27	27
REZERWY - rezerwa na przewidywane straty			1 344
ZOBOWIĄZANIA - z tytułu leasingu finansowego - podatkowo operacyjny	2004 r.	6 539	1 464
- różnice kursowe	2004 r.	140	155
- odsetki	2004 r.	390	174
- umowy zlecenia	2004 r.	29	33
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE - rezerwa na badanie bilansu	2004 r.	112	33
-rezerwa na niewykorzystane urlopy	2004 r.	1 134	761
-rezerwa na koszty bieżącego roku	2004 r.	117	244
-zyski z leasingu zwrotnego rozliczanego w czasie	2004 r.	917	1 852
Suma różnic przejściowych ujemnych		33 881	18 194

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
-		
...		
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		0
- koszty organizacji spółki		
...		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0	0

Nota 6

ZAPASY	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) materiały	17 692	14 783
b) półprodukty i produkty w toku	461	314
c) produkty gotowe	7 399	7 963
d) towary	2	6
e) zaliczki na dostawy		
Zapasy razem (wartość bilansowa)	25 554	23 066

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
Stan odpisów na początek okresu	1 968	1 770
Zmniejszenie odpisów w związku z rozchodem zapasów		42
Utworzenie nowych odpisów	882	240
Stan odpisów na koniec okresu	2 850	1 968

Wartość brutto zapasów wynosi na 31.12.2003 r. 28 404 tys.zł , na 31.12.2002 r. 25 034 tys.zł

Ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem obrotowym na dzień 31.12.2003

Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach wyrobów gotowych w magazynach o wartości nie mniejszej niż 6.500 tys.zł.	Kredyt w Raiffeisen Bank Polska S.A.
Przewłaszczenie na zabezpieczenie zapasów o łącznej wartości nie mniejszej niż 11.500 tys.zł.	Kredyt w BPH PBK S.A.
Przewłaszczenie na zabezpieczenie zapasów na kwotę minimum 5.000 tys. zł.	Kredyt w Fortis Bank

Nota 7

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) od jednostek powiązanych	7 051	8 086
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 395	6 000
- do 12 miesięcy		6 000
- powyżej 12 miesięcy		
- inne	2 656	2 086
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	61 069	57 530
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	52 848	47 952
- do 12 miesięcy		47 952
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 652	6 646
- inne	2 569	2 932
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	68 120	65 616
c) odpisy aktualizujące wartość należności	5 986	5 379
d) kwota podwyższająca wartość zakupionych wierzytelności do ceny nominalnej	1 799	1 739
Należności krótkoterminowe brutto, razem	75 905	72 734

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	4 395	6 000
- od jednostek zależnych	3 102	6 000
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych	1 293	
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) inne, w tym:	2 656	2 086
- od jednostek zależnych	2 642	2 086
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych	14	
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	7 051	8 086
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		18
e) kwota podwyższająca wartość zakupionych wierzytelności do ceny nominalnej	1 799	1 739
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	8 850	9 843

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
Stan na początek okresu	5 379	7 514
a) zwiększenia (z tytułu)	3 858	1 980
- utworzenie nowych odpisów	3 858	1 980
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 251	4 115
- rozwiązanie odpisu z tytułu zapłaty należności	1 610	2 014
- wykorzystanie odpisu z tytułu umorzenia postępowania egzekucyjnego	636	1 140
- wykorzystanie odpisu z tytułu przedawnienia należności	1 005	961
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	5 986	5 379

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) w walucie polskiej	73 036	71 589
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 869	1 145
b1. jednostka/waluta 1/USD	106	38
tys. zł	391	143
b2. jednostka/waluta 1/EUR	359	85
tys. zł	1 669	336
b3. jednostka/waluta 1/DEM		
tys. zł		
b4. jednostka/waluta 1/HUF	3	
tys. zł		
b5. jednostka/waluta 1/SEK	1 582	1 545
tys. zł	809	666
Należności krótkoterminowe, razem	75 905	72 734

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) do 1 miesiąca	26 260	22 239
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 044	10 301
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		28
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	22 077	24 111
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	60 381	56 679
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	3 138	2 727
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	57 243	53 952

Stosowane okresy wymagalności dla:

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

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) do 1 miesiąca	13 848	12 091
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 466	6 650
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 763	2 538
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	552	881
e) powyżej 1 roku	1 448	1 951
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	22 077	24 111
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	3 138	2 727
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	18 939	21 384

Nota 8

NALEŻNOŚCI OGÓŁEM	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
1. Należności długoterminowe brutto	5 526	1 875
w tym przeterminowane i sporne		
a) odpis aktualizujący		
2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług brutto	60 381	56 679
w tym przeterminowane i sporne	22 077	24 111
a) odpis aktualizujący	3 138	2 727
3. Należności w sądzie i po wyroku brutto	1 571	1 672
w tym przeterminowane i sporne	1 571	1 672
a) odpis aktualizujący	1 571	1 672
4. Należności pozostałe krótkoterminowe brutto	13 953	14 383
w tym przeterminowane i sporne	1 950	2 286
a) odpis aktualizujący	1 277	980
b) kwota zmniejszająca wartość wierzytelności do ceny nabycia	1 799	1 739
Należności krótkoterminowe netto	68 120	65 616
Należności długoterminowe netto	5 526	1 875

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) w jednostkach zależnych	4 798	967
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki	4 798	967
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
b) w jednostkach współzależnych		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
d) w znaczącym inwestorze		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
e) w jednostce dominującej		
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
f) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- obligacje PKN Orlen		
-		
...		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
-		
...		
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 761	5 026
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 761	5 026
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	9 559	5 993

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	

b1. jednostka/waluta 1/USD		
tys. zł		
...		
pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	0	0
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...		
Wartość według cen nabycia, razem		
Wartość na początek okresu, razem		
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem		
UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) w walucie polskiej		400
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 798	567
b1. jednostka/waluta 1/USD	1 300	150
tys. zł	4 798	567
pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	4 798	967

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) w walucie polskiej	4 686	5 006
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	75	20
b1. jednostka/waluta 1/USD	20	
tys. zł	73	
b2. jednostka/waluta 1/EUR		5
tys. zł	1	20
b3. jednostka/waluta 1/GBP		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł	1	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	4 761	5 026

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
-		
...		
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem		

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta		
tys. zł		
...		
pozostałe waluty w tys. zł		
Inne inwestycje długoterminowe, razem		

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 793	307
- energia elektryczna		10
- ubezpieczenia	292	283
- usługi informatyczne	4	
- prasa	5	6
- reklama telewizyjna emitowana w 2004 r.	1 321	8
- inne	171	
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	3	32
- koszty organizacji spółki		23
- koszty finansowe	3	9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 796	339

Nota 11

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych - Spółka dokonała w 2003 r. odpisu aktualizującego wartość zaliczek na środki trwałe w wysokości 92 tys. zł.
Odpisy aktualizujące wartość aktywów obrotowych - Spółka dokonała w 2003 r. odpisów aktualizujących wartość zapasów w wysokości 2 850 tys. zł i odpisów na należności krótkoterminowe w wysokości 5 986 tys. zł.

Nota 12

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

Na dzień 31.12.2003 r. akcjonariuszami spółki są:

Dariusz Wojdyga	44,91%
Marek Jutkiewicz	29,99%
HOOP S.A	0,85%
Pozostali akcjonariusze	24,25%

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

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

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

AKCJE(UDZIAŁY) WŁASNE				
Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie
111 776	22 920	22920	umorzenie	umorzenie
....				

Nota 13

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

Nota 14

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	77 886	19 817
b) utworzony ustawowo	3 364	210
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną)	26 382	11 872
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)	740	737
- tworzony z kapitału z aktualizacji wyceny	740	737
Kapitał zapasowy, razem	108 372	32 636

Nota 15

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	41	44
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:		
- z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c) z tytułu podatku odroczonego		
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)		
-		
...		
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	41	44

Nota 16

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
1. Kapitał rezerwowy na rozwój spółki	1 436	1 436
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	1 436	1 436

Nota 17

ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
-		
...		
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem		

Nota 18

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a) odniesionej na wynik finansowy	3	1 471
b) odniesionej na kapitał własny	3	1 471
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	
2. Zwiększenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	42	3
- powstania różnic przejściowych	42	3
...		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0
- nieuwjętej różnicy przejściowej poprzednich okresów		
...		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z		
-		
...		
3. Zmniejszenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3	1 471
- wykorzystania rezerwy	3	1 471
...		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		

-		
...		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		
-		
...		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	42	3
a) odniesionej na wynik finansowy	42	3
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

AKTYWA

ZAPASY		Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
Faktury korygujące sprzedaż 2003r. - zwroty ze sprzedaży	2004r.	216	
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE			
Odsetki od należności	2004 r.	3	9
Suma dodatnich różnic przejściowych		219	9

ZMIANA STANU DŁGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) stan na początek okresu	27	16
-		
...		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	11
- aktualizacji rezerwy - wycena aktuarialna		11
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
- korekty - wycena aktuarialna		
...		
e) stan na koniec okresu	27	27
ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) stan na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu		
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) stan na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu		
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) stan na początek okresu	1 344	1 394
- skutki toczącego się postępowania sądowego	1 223	1 223
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży	121	171
b) zwiększenia (z tytułu)	2 528	121
- skutki toczącego się postępowania sądowego		
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży	2 528	121
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)	3 872	171
- skutki toczącego się postępowania sądowego	1 223	
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży	2 649	171
e) stan na koniec okresu	0	1 344
- skutki toczącego się postępowania sądowego		1 223
- rezerwa na korekty wartości sprzedaży		121

Nota 19

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) wobec jednostek zależnych		
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-		
...		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
-		
...		

b) wobec jednostek współzależnych		
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-		
...		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
-		
...		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-		
...		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
-		
...		
d) wobec znaczącego inwestora		
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-		
...		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
-		
...		
e) wobec jednostki dominującej		
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-		
...		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
-		
...		
f) wobec pozostałych jednostek	73 635	32 566
- kredyty i pożyczki	1 602	2 789
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	72 033	29 777
- umowy leasingu finansowego	72 033	29 777
- inne (wg rodzaju)		
...		
Zobowiązania długoterminowe, razem	73 635	32 566

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) powyżej 1 roku do 3 lat	55 692	31 123
b) powyżej 3 do 5 lat	14 564	1 443
c) powyżej 5 lat	3 379	
Zobowiązania długoterminowe, razem	73 635	32 566

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) w walucie polskiej	72 934	31 795
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	701	771
b1. jednostka/waluta 1/EUR	147	189
tys. zł	701	771
b2. jednostka/waluta 1/DEM		
tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	73 635	32 566

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) wobec jednostek zależnych	1 206	0
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-		
...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 206	0
- do 12 miesięcy	1 206	
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
-		
...		
b) wobec jednostek współzależnych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-		
...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
-		
...		
c) wobec jednostek stowarzyszonych	35	
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-		
...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	35	
- do 12 miesięcy	35	
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
-		
...		
d) wobec znaczącego inwestora		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-		
...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
-		
...		
e) wobec jednostki dominującej		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
-		
...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
-		
...		

f) wobec pozostałych jednostek	117 541	102 912
- kredyty i pożyczki, w tym:	36 479	26 055
- długoterminowe w okresie spłaty	1 717	1 629
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	45 666	49 294
- do 12 miesięcy	45 666	49 294
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 076	3 119
- z tytułu wynagrodzeń	1 639	1 603
- inne (wg rodzaju)	30 681	22 841
- w tym z tytułu leasingu finansowego	28 445	16 429
- z tytułu zakupu środków trwałych	1 985	6 187
- pozostałe	251	225
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	6 297	5 156
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	2 383	1 967
- Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych	3 914	3 189
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	125 079	108 068

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) w walucie polskiej	120 777	104 097
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 302	3 971
b1. jednostka/waluta 1/USD	111	106
tys. zł	420	411
b2. jednostka/waluta 1/EUR	813	1 087
tys. zł	3 873	3 520
b3. jednostka/waluta 1/CHF		14
tys. zł		40
b4. jednostka/waluta 1/FRF		
tys. zł		
b5. jednostka/waluta 1/SEK		
tys. zł		
b6. jednostka/waluta 1/ATS		
tys. zł		
b7. jednostka/waluta 1/DKK		
tys. zł		
b8. jednostka/waluta 1/GBP	1	
tys. zł	9	
b9. jednostka/waluta 1/ITL		
tys. zł		
b10. jednostka/waluta 1/DEM		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	125 079	108 068

Nota 21

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
Stan na początek okresu	123	892
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	123	769
- odpisu	123	769
...		
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	123

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 363	1 038
- długoterminowe (wg tytułów)		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 363	1 038
- rezerwa na urlopy	1 134	761
- rezerwa na badanie bilansu	112	33
- wynagrodzenia zarządu		
- koszty roku bieżącego	117	244
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 617	7 596
- długoterminowe (wg tytułów)	4 408	5 936
- środki trwale refundowane	4 408	5 180
- zysk - leasing zwrotny		756
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 209	1 660
- środki trwale refundowane	292	564
- różnice kursowe		
- zysk - leasing zwrotny	917	1 096
- odszkodowanie		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	6 980	8 634

Nota 22

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

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
Wartość księgowa	109 330	39 390
Liczba akcji	12 976 800	518 760
Rozwodniona liczba akcji		593 277
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,43	75,93
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		66,39

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH**Nota 23**

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu),		
-		
- w tym: od jednostek zależnych		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- w tym: od znaczącego inwestora		
- w tym: od jednostki dominującej		
-		
- w tym: od jednostek zależnych		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- w tym: od znaczącego inwestora		
- w tym: od jednostki dominującej		
-		
...		
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem		

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:		
- na rzecz jednostek zależnych		
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz jednostki dominującej		

b) pozostałe (z tytułu),		
-		
- w tym: na rzecz jednostek zależnych		
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
- w tym: na rzecz jednostki dominującej		
-		
- w tym: na rzecz jednostek zależnych		
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
- w tym: na rzecz jednostki dominującej		
-		
...		
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem		

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 24

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
Działalność produkcyjna		
Przychody netto ze sprzedaży napojów bezalkoholowych	334 782	328 656
- w tym: od jednostek powiązanych	598	5 054
Przychody netto ze sprzedaży usług	3 593	1 769
- w tym: od jednostek powiązanych		498
...		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	338 375	330 425
- w tym: od jednostek powiązanych	598	5 552

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
a) kraj	337 343	330 100
- w tym: od jednostek powiązanych	575	5 552
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
...		
b) eksport	1 032	325
- w tym: od jednostek powiązanych	23	
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
...		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	338 375	330 425
- w tym: od jednostek powiązanych	598	5 552

Nota 25

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
Przychody netto ze sprzedaży towarów	9 227	7 531
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	424	11 912
- w tym: od jednostek powiązanych		29
...		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	9 651	19 443
- w tym: od jednostek powiązanych	0	29

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
a) kraj	9 593	19 300
- w tym: od jednostek powiązanych		10
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
...		
b) eksport	58	143
- w tym: od jednostek powiązanych		19
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
-		
- w tym: od jednostek powiązanych		
...		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	9 651	19 443
- w tym: od jednostek powiązanych	0	29

Nota 26

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
a) amortyzacja	22 056	19 177
b) zużycie materiałów i energii	188 209	172 818
c) usługi obce	88 517	87 825
d) podatki i opłaty	3 591	3 223
e) wynagrodzenia	36 047	30 625
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 066	5 171
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 890	3 288
- podróży służbowych	1 578	1 139
- ubezpieczeń	1 189	837
- reprezentacji i reklamy niepublicznej	1 025	868
- inne	98	444
Koszty według rodzaju, razem	348 376	322 127
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	417	1 173
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 875	-923
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-98 853	-104 679
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-29 286	-21 714
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	218 779	195 984

Nota 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	3 871	171
- rozwiązanie rezerwy na prawdopodobne straty	3 871	171
b) pozostałe, w tym:	31 104	26 913
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1 610	2 014
- zwrot VAT przez urząd skarbowy	20 329	17 710
- odpis ujemnej wartości firmy	123	769
- subwencje i refundacje kosztów przez PFRON	4 860	2 944
- rozliczana w czasie wartość refundowanych środków trwałych	1 097	606
- otrzymane kary i odszkodowania	536	2 238
- przychody z tytułu objęcia udziałów w zamian za wierzytelność	2 008	
- pozostałe	541	632
Inne przychody operacyjne, razem	34 975	27 084

Nota 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	2 528	121
- rezerwa na prawdopodobne straty	2 528	121
b) pozostałe, w tym:	4 278	2 614
- niezawinione niedobory i szkody	245	155
- odpisane należności nieściągalne	36	180
- przekazane darowizny	159	136
- likwidacja wybrakowanych lub bezużytecznych wyrobów i materiałów	1 369	1 776
- wypłacone odszkodowania i kary	76	98
- koszty szkód komunikacyjnych	359	242
- koszty z tytułu objęcia udziałów w zamian za wierzytelność	2 008	
- pozostałe	26	27
Inne koszty operacyjne, razem	6 806	2 735

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
a) odpisy aktualizujące wartość zapasów niepełnowartościowych lub bezużytecznych	882	240
b) odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych lub spornych	3 858	1 980
c) odpisy aktualizujące wartość zaliczek	92	
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, razem	4 832	2 220

Nota 29

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) od pozostałych jednostek		
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem		

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
a) z tytułu udzielonych pożyczek	20	
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych	20	
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek		

b) pozostałe odsetki	775	211
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	775	211
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	795	211

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
a) dodatnie różnice kursowe	0	0
- zrealizowane	0	
- niezrealizowane		
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	
-		
...		
c) pozostałe, w tym:	0	0
- zysk na sprzedaży papierów wartościowych		
- pozostałe		
Inne przychody finansowe, razem	0	0

Nota 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
a) od kredytów i pożyczek	2 697	2 032
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	2 697	2 032
b) pozostałe odsetki	3 950	3 510
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	3 950	3 510
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	6 647	5 542

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
a) ujemne różnice kursowe	11 349	6 875
- zrealizowane	3 022	-20
- niezrealizowane	8 327	6 895
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
-		
...		
c) pozostałe, w tym:	109	351
- pozostałe	109	351
Inne koszty finansowe, razem	11 458	7 226

Nota 31

Zysk ze zbycia inwestycji zrealizowany w 2003 r. wyniósł 1.497 tys. zł. a w roku 2002 wyniósł 59 tys. zł.

Nota 32

ZYSKI NADZWYCZAJNE	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
a) losowe		
b) pozostałe (wg tytułów)		
Zyski nadzwyczajne, razem	0	0

Nota 33

STRATY NADZWYCZAJNE	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
a) losowe		
b) pozostałe (wg tytułów)		
Straty nadzwyczajne, razem	0	0

Nota 34

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
1. Zysk (strata) brutto	-72	20 509
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg	-9 591	-20 509
a) przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania	30 513	23 412
- zwrócony podatek od towarów i usług	20 329	17 710

- rozliczana w czasie wartość refundowanych środków trwałych	1 097	606
- odpis ujemnej wartości firmy	123	769
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1 610	2 014
- zmniejszenie odpisów aktualizujących zapasy	0	42
- rozwiązanie rezerw na przewidywane straty	3 871	171
- rozliczany w czasie zysk ze sprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego	1 149	1 160
- dodatnie różnice kursowe (nie zrealizowane)	0	453
- dodatnie różnice kursowe dotyczące umów leasingu operacyjnego	43	487
- przychody z tytułu objęcia udziałów za wierzytelność	2 008	
- naliczone i nie otrzymane odsetki	279	
- pozostałe	4	
b) pozycje zwiększające przychody podatkowe - zwiększające podstawę opodatkowania	215 724	72
- odsetki naliczone w roku ubiegłym a otrzymane w bieżącym		63
- zrealizowany zysk ze sprzedaży środków trwałych do leasingu zwrotnego	215	
- odwrócenie korekty sprzedaży wynikającej z faktur korygujących wystawionych w następnym roku	958	
- korekta zysku na sprzedaży papierów wartościowych o koszt ich zakupu	214 421	
- pozostałe	130	9
c) koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszt uzyskania przychodu - zwiększające	41 429	28 476
- odpisane należności nieściągalne	36	181
- zapłacone odsetki od zobowiązań budżetowych	2	1
- amortyzacja środków zakupionych w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa	508	827
- przekazane darowizny	159	136
- amortyzacja zrefundowanych środków trwałych	911	413
- amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu	64	67
- amortyzacja samochodów osobowych powyżej 20.000 EURO (10.000 EURO)	403	202
- ubezpieczenie samochodów osobowych powyżej 20.000 EURO (10.000 EURO)	101	42
- odpisy aktualizujący zapasy	882	240
- odpisy aktualizujące należności	3 858	1 980
- odpisy aktualizujące zaliczki	92	
- rezerwy na prawdopodobne straty	2 528	121
- ujemne różnice kursowe (nie zrealizowane)	8 327	7 348
- ujemne różnice kursowe przy zakupie udziałów firmy Megapack	1 972	
- rezerwy bierne - tworzenie	602	354
- naliczone i nie zapłacone odsetki	215	
- koszty amortyzacji, odsetek i różnic kursowych dotyczących umów leasingu operacyjnego	18 385	16 198
- koszty z tytułu objęcia udziałów za wierzytelność	2 008	
- pozostałe	376	366
d) pozycje zwiększające koszty podatkowe - zmniejszające podstawę opodatkowania	236 231	18 165
- wykorzystanie rezerw biernych	277	831
- wartość netto opłat dotyczących leasingu operacyjnego	20 983	16 134
- uprawdopodobnienie nieściągalności należności objętych odpisem aktualizującym	293	937
- koszt sprzedanych papierów wartościowych	214 421	
- odwrócenie korekty kosztów sprzedaży wynikającej z faktur korygujących wystawionych w następnym roku	216	
- pozostałe	41	263
e) strata z lat ubiegłych wykorzystana w bieżącym roku	0	7 358
f) darowizny odliczane od dochodu	0	122
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-9 663	0
4. Podatek dochodowy według stawki 28%		0
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		0
- wykazany w rachunku zysków i strat		0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość		

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	2 542	1 138
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych dotyczących różnic przejściowych	-460	-65
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		216
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-597	-2 134
- wykorzystania straty podatkowej		-2 060
- zmiana stawki podatkowej - pozostała do odliczenia strata podatkowa	-597	-74
Podatek dochodowy odroczone, razem	1 485	-845

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
- ujętego w kapitale własnym	0	984
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY:	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
- działalności zaniechanej		
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych		

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
-		
...		
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem		

Nota 36

UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto		

Nota 37

Zarząd HOOP S.A. planuje zysk za rok bieżący w wysokości 1 413 tys. zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy.

Nota 38

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

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
Zysk netto	1 413	19 664
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 461 290	518 760
Rozwodniona liczba akcji zwykłych		593 277
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,14	37,91
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		33,14

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)	01.01-31.12.2003	01.01-31.12.2002
I. Zysk (strata) netto		
II. Korekty razem		
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja		
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		
6. Zmiana stanu rezerw		
7. Zmiana stanu zapasów		
8. Zmiana stanu należności		
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
11. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		

ZMIANY WARTOSCI 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	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			985	985	615		1 600
b) zwiększenia (z tytułu)-zakup			74	74	55		129
zakup			74	74	55		129
c) zmniejszenia (z tytułu)							
przeks.w RMC							
przeks.na śr.trwałe							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			1 059	1 059	670		1 729
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			634	634	358		992
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			246	246	71		317
amortyzacja planowana			246	246	71		317
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			880	880	429		1 309
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenie							
- zmniejszenie							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			179	179	241		420

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	1 411	23 427	22 071	5 626	1 638	54 173
- wieczyste użytkowanie gruntów						0
- leasing BO 2003			67 338	9 452		76 790
razem BO	1 411	23 427	89 409	15 078	1 638	130 963
b) zwiększenia razem	525	20 835	83 399	5 977	773	111 509
- zakup bezpośredni	525	9 869	34 149	3 037	467	48 047
- przyjęcie z inwestycji		10 966	20 353		306	31 625
- wykup leasingu			728	1 648		2 376
- leasing 2003			28 169	1 292		29 461
c) zmniejszenia razem	365	8 536	31 861	3 314	37	44 113
- leasing 2003 - wykup			728	1 648		2 376
- likwidacja			407	2	6	415
- przekazano na środki trwałe w budowie			1			1
- sprzedaż	365	8 536	30 719	1 614	31	41 265
- kradzież				50		50
- darowizna			6			6
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 571	35 726	140 947	17 741	2 374	198 359
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	561	6 119	12 973	2 798	1 262	23 713
- wieczyste użytkowanie gruntów						0
- leasing BO 2003			27 831	4 292		32 123
razem BO	561	6 119	40 804	7 090	1 262	55 836
Zwiększenia	64	1 724	17 211	4 474	283	23 756
- leasing na własne			660	1 357		2 017
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	64	1 724	16 551	3 117	283	21 739
- amortyzacja środki własne	64	1 724	4 534	1 468	283	10 089
- amortyzacja środki w leasingu			12 017	1 649		13 666
Zmniejszenia	162	19	3 759	2 229	35	6 204
- leasing na własne			660	1 357		2 017
- likwidacja			405	2	6	413
- sprzedaż	162	19	2 688	846	29	3 744
- przekazanie na środki trwałe w budowie						0
- darowizna LT4/10			6			6
- kradzież samoch.2003				24		24
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	463	7 824	54 256	9 335	1 510	73 388
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenie						
- zmniejszenie						

i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 108	27 902	86 691	8 406	864	124 971

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

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
Bank Handlowy	Warszawa	5 000	PLN	1 116	PLN	WIBOR 1 M-C + marża	24.01.2006	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka na nieruchomości w Bielsku Podlaskim do łącznej wysokości 5.000 tys.zł	
Bank Handlowy	Warszawa	10 000	PLN	8 889	PLN	WIBOR T/N + marża	kredyt na okres 7- dniowy przedłużany automatycznie jeżeli Bank nie zażąda spłaty	przelew wierzytelności zgodnie z Umową Przelewu Wierzytelności z dnia 28.12.2001, hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Bielsku Podlaskim przy ul. Mickiewicza 200 do kwoty 7 000 tys.zł, hipoteka kaucyjna w wysokości 2.000 tys. zł na nieruchomości	
Bank Handlowy	Warszawa	4 500	PLN	4 529	PLN	WIBOR 3 M-C + marża	29.10.2004	hipoteka kaucyjna do kwoty 6.500 tys. ustanowiona na nieruchomości położonej w Bielsku Podlaskim	
Fortis Bank	Warszawa	5 000	PLN	1 006	PLN	WIBOR 1M-C + marża	31.10.2003 spłata 4.000 PLN, do 20.03.2004 spłata 1.000 PLN	weksel własny in blanco, przewłaszczenie zapasów na kwotę minimum 5.000.000 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej , przelew wierzytelności z kontraktów zawartych na kwotę 4.000.000PLN	
BRE Bank	Warszawa	6 200	PLN	5 472	PLN	WIBOR 1 M - C + marża	15.01.2004	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka kaucyjna do wysokości 2 500 tys.zł na nieruchomości w Tychach, hipoteka w wysokości 3 700 tys.zł na nieruchomości w Tychach, cesja należności z porozumienia o współpracy z WIOMAR i Głowiński	
Raiffeisen Bank	Warszawa	10 000	PLN	9 763	PLN	WIBOR 1 tygod. + marża	30.09.2004	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach wyrobów gotowych w magazynach o wartości nie mniejszej niż 6.500 tys.zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, przelew wierzytelności ze wszystkich stosunków prawnych j	
BPH PBK	Warszawa	8 000	PLN	4 800	PLN	WIBOR 1 M - C + marża	31.12.2004	przewłaszczenie na zabezpieczenie zapasów towarów na kwotę nie mniejszą niż PLN 11.500.000,00 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunków bieżących kredytobiorcy otwartych w banku	
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów				35 575					
<i>Pożyczka</i> Dohler	Niemcy	377 1 518	EUR PLN	190	904 PLN	6%	28.02.2006	brak zabezpieczenia	
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek				904	PLN				
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek				36 479	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	Zabezpiecze nia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
Pożyczka Dohler	Niemcy	377 1 518	EUR PLN	147 701	EUR PLN	6%	28.02.2006	brak zabezpieczenia	
Kredyt Bank Handlowy	Warszawa	5.000	PLN	901	PLN	WIBOR 1 M-C + marża	24.01.2006	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka na nieruchomości w Bielsku Podlaskim do łącznej wysokości 5.000 tys.zł	
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek				1 602	PLN				

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH

[illegible]

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

[illegible]

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

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	0	78 138	58 880		
2.	ZWIĘKSZENIA	2 001	11 665	13 034		
	- nabycie, założenie, zaciągnięcie	2 000	11 665	13 034		
	- wycena					
	- aktualizacja wartości					
	- przekwalifikowanie	1				
	- inne					
3.	ZMNIEJSZENIA	1	4 815	2 005		
	- zbycie, rozwiązanie, spłata	1	4 815	2 005		
	- wycena					
	- aktualizacja wartości					
	- przekwalifikowanie					
	- inne					
4.	Stan na koniec okresu	2 000	84 988	69 909		
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		1 602			
	Zobowiązania długoterminowe - inne zobowiązania finansowe					
	Zobowiązania krótkoterminowe - kredyty i pożyczki		36 479			
	Zobowiązania krótkoterminowe - inne zobowiązania finansowe		46 907			
	Inne zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne handlowe					

	Inne zobowiązania finansowe - instrumenty wbudowane					
	Długoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki					
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki			4 798		
	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			57 243		
	Długoterminowe aktywa finansowe - akcje i udziały	2 000				
	Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe					
	Pozostałe - należności z tytułu kaucji i zakupionych wierzytelności			7 868		
4.2	w ewidencji pozabilansowej					

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 31.12.2002	stan na 31.12.2003
- środki pieniężne w kasie	19 tys. zł	19 tys. zł
- środki pieniężne w banku	5 007 tys. zł	4 742 tys. zł
Razem	5 026 tys. zł	4 761 tys. zł

2. Podział na działalności :

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

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

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

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

Na zmianę stanu należności w wysokości -5 652 tys. zł składa się:

- | | |
|--|----------------|
| a) zmiana stanu należności długoterminowych | - 3 651 tys.zł |
| b) zmiana stanu należności krótkoterminowych | -2 504 tys.zł |
| c) korekta o zmianę stanu należności z tyt. zbycia rzeczowych aktywów trwałych | 503 tys.zł |

Na zmianę stanu zobowiązań bez kredytów bankowych w wysokości - 1 246 tys. zł składa się:

- | | |
|--|----------------|
| a) zmiana stanu zobowiązań długoterminowych | 42 256 tys. zł |
| b) zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych | 6 587 tys.zł |
| c) korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych | 4 183 tys.zł. |
| d) korekta o zmianę stanu zobowiązań z tyt. leasingu finansowego | -54 272 tys.zł |

Na zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów w wysokości – 4 759 tys. zł składa się:

- | | |
|--|----------------|
| a) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych długoterminowych | - 1 525 tys.zł |
| b) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych | -1 457 tys.zł |
| c) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych | - 1 777 tys.zł |

Na zmianę stanu rezerw w wysokości – 1 305 tys. zł składa się:

- | | |
|--|------------|
| a) zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 39 tys. zł |
|--|------------|

b) zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych - 1 344 tys. zł

4. Pozostałe korekty :

Pozostałe wydatki w działalności inwestycyjnej to udzielone pożyczki krótkoterminowe. Poza tym 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.

1.2 Charakterystyka instrumentów finansowych**I Kredyt długoterminowy zaciągnięty przez Spółkę w banku****Bank Handlowy
w Warszawie S.A.****a) Warunki zaciągniętego kredytu:**

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

b) Wycena na dzień 31.12.2003 r

- kurs przyjęty do wyceny kredytu na dzień 31.12.2003 r - kredyt w PLN
- Kwota wykorzystania kredytu na dzień 31.12.2003 r. 2.017 tys. zł. , z czego:
 - kredyt krótkoterminowy 1.116 tys. zł.
 - Którego wartość po wycenie jest równa. 1.116 tys. zł.
 - kredyt długoterminowy 901 tys. zł.
 - Którego wartość po wycenie jest równa 901 tys. zł.
- Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2003 wynosiły w tys.zł
- odsetki naliczone 0
- odsetki zapłacone 209

Pożyczka długoterminowa zaciągnięta przez Spółkę w**DOHLER
EUROCITRUS GmbH****a) Warunki otrzymanej pożyczki**

- kwota otrzymanej pożyczki 377 tys. EUR
- oprocentowanie kwoty otrzymanej pożyczki jest równe 6%
- termin zapadalności 28.02.2006

b) Wycena na dzień 30.06.2003 r

- kurs przyjęty do wyceny pożyczki na dzień 31.12.2003 r. 4,7683 PLN/EUR
- Kwota wykorzystania pożyczki na dzień 31.12.2003 273 tys. EUR. , z czego:
 - zobowiązania krótkoterminowe 126 tys.EUR.
 - których wartość po wycenie jest równa 600 tys.zł.
 - zobowiązania długoterminowe 147 tys.EUR
 - których wartość po wycenie jest równa 701 tys.zł.
- Odsetki naliczone wynoszą 304 tys. zł.

I W roku 2003 Spółka korzystała z:**Kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym w banku****BRE BANK S.A.
w Warszawie**

- Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2002 6.200 tys.zł.
- Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2003 6.200 tys.zł.
- Termin zapadalności 2004-01-15
- Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2002 5.439 tys.zł.
- Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003 5.472 tys. zł.
- Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:

- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR 1 m-c + marża

Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2003 wynosiły w tys.zł

- odsetki naliczone	0
- odsetki zapłacone	341
- prowizja zapłacona	0,5

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

Kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym w banku

**Bank Handlowy
w Warszawie S.A.**

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2002 10.000 tys.zł.
 Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2003 10.000 tys.zł.
 Termin zapadalności kredyt 7-dniowy przedłużany automatycznie
 Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2002 8 933 tys.zł.
 Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003 8.889 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 2003 wynosiły w tys.zł

- odsetki naliczone	0
- odsetki zapłacone	590
- 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 S.A.**

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2002 2.000 tys.zł
 Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2003 0 tys.zł.
 Termin zapadalności 06.01.2003r.
 Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2002 1.987 tys. zł.
 Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003 0 tys. zł.
 Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:
 - oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR T/N plus marża banku

Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII 2003 roku wynosiły w tys.zł

- odsetki naliczone	0
- odsetki zapłacone	1
- 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 Pol-
ska S.A.**

Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2002	6.000 tys. zł.
Kwota udzielonego kredytu -stan na dzień 31.12.2003	10.000 tys. zł.
Termin zapadalności	30.09.2004r.
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2002	5 909 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	9.763 tys. zł.
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:	
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR T/N plus marża banku	

Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2003 wynosiły;

- odsetki naliczone	0
- odsetki zapłacone	389
- prowizja zapłacona	20

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 31.12.2002	0 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 31.12.2003	0 tys.zł.
Termin zapadalności	10.10.2003r.
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2002	0 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	0 tys. zł
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:	
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR 3M plus marża banku	

Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2003 wynosiły w tys.zł

- odsetki naliczone	0
- odsetki zapłacone	61
- prowizja zapłacona	10

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 31.12.2002	0 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 31.12.2003	0 tys.zł.
Termin zapadalności	24.10.2003r.
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2002	0 tys. zł
Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	0 tys. zł
Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:	
- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR T-N plus marża banku	

Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2003 wynosiły w tys.zł

- odsetki naliczone	0
- odsetki zapłacone	124
- prowizja zapłacona	15

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 31.12.2002	0 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 31.12.2003	4.500 tys.zł.

Termin zapadalności	29.10.2004r.
---------------------	--------------

Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2002	0 tys. zł
--	-----------

Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	4.500 tys. zł
--	---------------

Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:

- oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej WIBOR T-N plus marża banku

Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2003 wynosiły w tys.zł

- odsetki naliczone	29
- odsetki zapłacone	0
- prowizja zapłacona	11

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

Kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym w banku

FORTIS BANK

Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 31.12.2002	0 tys. zł
Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 31.12.2003	5.000 tys.zł.

Termin zapadalności	20.03.2004r.
---------------------	--------------

Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2002	0 tys. zł
--	-----------

Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003	1.000 tys. zł
--	---------------

Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:

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

Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2003 wynosiły w tys.zł

- odsetki naliczone	6
- odsetki zapłacone	229
- prowizja zapłacona	15

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 31.12.2002	5.000 tys. zł
---	---------------

Kwota udzielonego kredytu –stan na dzień 31.12.2003	8.000 tys.zł.
---	---------------

Termin zapadalności	31.12.2004r.
---------------------	--------------

Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2002 2.159 tys. zł
 Kwota wykorzystania kredytu – stan na dzień 31.12.2003 4.800 tys. zł
 Koszty obsługi kredytu przedstawiały się następująco:
 - oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej
 WIBOR M-C plus marża banku

Łączne koszty obsługi kredytu w okresie I-XII roku 2003 wynosiły w tys. zł

- odsetki naliczone	0
- odsetki zapłacone	339
- prowizja zapłacona	27

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

Pożyczka krótkoterminowa zaciągnięta przez Spółkę w

ING LEASE

Kwota udzielonej pożyczki –stan na dzień 31.12.2002 0 tys. zł
 Kwota udzielonej pożyczki –stan na dzień 31.12.2003 0 tys. zł.
 Termin zapadalności.
 Kwota wykorzystania pożyczki – stan na dzień 31.12.2002 0 tys. zł
 Kwota wykorzystania pożyczki – stan na dzień 31.12.2003 0 tys. zł
 Koszty obsługi pożyczki przedstawiały się następująco:
 - oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu jest równe stopie procentowej
 EUROIBOR M-C plus marża banku

Łączne koszty obsługi pożyczki w roku 2003 wynosiły w tys. zł

- odsetki naliczone	267
- odsetki zapłacone	254
- prowizja zapłacona	0

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

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

Zobowiązania pozabilansowe oraz warunkowe nie występują.

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

Spółka HOOP SA nie posiada zobowiązań z wymienionych tytułów.

4. Informacja o działalności zaniechanej.

W okresie od 01.01.-31.12.2003 HOOP SA nie zaniechał żadnego rodzaju działalności gospodarczej, oraz nie planuje w 2004r zaniechania jakiejkolwiek działalności.

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

Nie występują.

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

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2003 r., uwzględniające leasing traktowany księgowo jako leasing finansowy, wyniosły 80 458 tys. zł.

W 2003 roku Spółka nie poniosła żadnych nakładów na ochronę środowiska nie planuje także żadnych nakładów na ochronę środowiska w 2004 roku. Planowane nakłady inwestycyjne w 2004 roku wynoszą 14 000 tys. zł.

7. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

7.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

– BOBMARK INTERNATIONAL Sp. z o.o.

wartość przychodów netto wyniosła	15 635 tys. zł
zakupy o wartości brutto	11 428 tys. zł
należności na 31.12.2003 r. wynoszą	3 348 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2003 wynoszą	0 tys. zł

- VITATRADE Sp. z o. o.

wartość przychodów netto wyniosła	88 tys. zł
zakupy o wartości brutto	1 202 tys. zł
należności na 31.12.2003 r. wynoszą	0 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2003 r. wynoszą	191 tys. zł

- SALONIK ŚWIATEŁ Sp. z o.o.

wartość przychodów netto wyniosła	0 tys. zł
zakupy o wartości brutto	5 tys. zł
należności na 31.12.2003 r. wynoszą	0 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2003 r. wynoszą	0 tys. zł

- PERFORMANCE MARKETING GROUP Sp. z o. o.

wartość przychodów netto wyniosła	0 tys. zł
zakupy o wartości brutto	383 tys. zł
należności na 31.12.2003 r. wynoszą	0 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2003 r. wynoszą	0 tys. zł

EMMA Sp. z o.o.

wartość przychodów netto wyniosła	1 tys. zł
zakupy o wartości brutto	12 tys. zł
należności na 31.12.2003 r. wynoszą	1 tys. zł
zobowiązania na 31.12.2003 r. wynoszą	0 tys. zł

7.2. Transakcje ze spółkami powiązanymi :

HOOP SA posiada 99,88% udziałów w spółce Woda Grodziska Sp. z o.o. o, 50% udziałów w spółce MEGAPACK (Rosja), 75% udziałów w spółce Pomorskie Centrum Dystrybucji oraz 8,75% akcji w kapitale zakładowym spółki Rabat Pomorze S.A. Wartość transakcji przeprowadzonych w 2003 ze spółkami zależnymi oraz stan rozrachunków na dzień 31 12. 2003 roku przedstawiono w tabeli:

W tys. zł

Spółka	Przychody 2003r	Zakupy 2003r	Należności brutto na 31.12.2003	Zobowiązania na 31.12.2003
Woda Grodziska	0	7 764	5 341	1 155
Grupa MEGAPACK	23	0	4 840	0
PCD	556	69	3 060	52
Rabat Pomorze	19	50	1 307	35
RAZEM	598	7 883	9 750	1 242

W bilansie należności od spółki „Woda Grodziska” zostały pomniejszone o 1 799 tys. zł stanowiącą różnicę między ceną nabycia a wartością nominalną zakupionych wierzytelności.

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

W 2003 r. Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami.

9. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu.

(w przeliczeniu na pełne etaty)

	2003r.	2002 r.
Zatrudnienie ogółem	2 017	1 763
w tym:		
1. Pracownicy na stanowiskach robotniczych	659	505
2. Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	1 358	1 258

10. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

	2003r.	2002 r.
Wynagrodzenia Zarządu	3 330 tys. zł.	1 318 tys. zł.
<i>W tym zyski kapitałowe</i>	<i>2 000 tys. zł</i>	
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	142 tys. zł	156 tys. zł.
RAZEM	3 472 tys. zł.	1 474 tys. zł.

11. Pożyczki udzielone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Oprócz pożyczki w kwocie 100 tys. zł udzielonej Prezesowi zarządu z ZFŚŚ, z której do spłaty na 31.12.2003 roku pozostało 57 tys. zł, Spółka nie udzieliła innych 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.

HOOP S.A.

SA-R 2003

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

Umowa kredytowa

Z dniem 29.03.2004r zawarto umowę kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. na bieżące finansowanie działalności. Zgodnie z umową, kredyt w wysokości 10.000 tys.zł zł ma zostać spłacony do 28.02.2005 roku.

Splata pożyczki

W styczniu 2004 r. DH Megapack spłacił pożyczkę udzieloną przez HOOP S.A w wysokości 1 300 tys.USD, co stanowiło na 31.12.2003 r. równowartość 4.798 tys.zł.

Zysk z lat ubiegłych

Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Hoop S.A. z dnia 18 lutego 2004 roku, podjęto decyzję o przeznaczeniu całości zysku z lat ubiegłych, w kwocie 7.899 tys. zł, na kapitał zapasowy.

Umowy leasingowe

16.06.2004 roku zawarto z firmą Franfinance Polska Sp. z o.o. pięcioletnią umowę leasingu operacyjnego, której przedmiotem jest etykieciarka KRONES o wartości 712 tys. zł.

Dnia 07.04.2004 roku zawarto trzyletnią umowę leasingu finansowego z firmą ING LEASE POLSKA Sp. z o.o. Przedmiotem umowy są samochody Opel Corsa o wartości 936 tys. zł.

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

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

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

15.Sprawozdania finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.

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

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

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.

Różnice nie wystąpiły.

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

Nie dokonywano takich korekt.

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

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

20. Informacje dotyczące połączenia spółek.

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

21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności- należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy.

HOOP SA nie stosuje metody praw własności do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych.

Tabela przedstawia skutki spowodowane zastosowaniem wyceny udziałów metodą praw własności: (w tys zł)

Woda Grodziska	
Wartość bilansowa udziałów na 31.12.2003	2.589
Udział w stracie od dnia nabycia do dnia 31.12.2002	(1.473)
Udział w zysku za okres 01.01.2003-31.12.2003	2.163
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności	3.279

Pomorskie Centrum Dystrybucji	
Wartość bilansowa udziałów na 31.12.2003	2.008
Udział w stracie od dnia nabycia do dnia 31.12.2003	(281)
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności	1.727

Megapack	
Wartość bilansowa udziałów na 31.12.2003 łącznie z podwyższeniem kapitału	57.275
Nadwyżka ceny nabycia nad aktywami netto w wartości godziwej na 31.12.2003	(36.046)
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności	21.229

Rabat Pomorze	
Wartość bilansowa udziałów na 31.12.2003	2.000
Udział w zysku od dnia nabycia do dnia 31.12.2003	0
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności	2.000

22. 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.

23. Inne istotne informacje dotyczące Spółki

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

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

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

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

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

- Dostęp do dynamicznie rosnącego rynku. Na rynku moskiewskim HOOP S.A. oferuje produkty pod swoimi markami. Według danych AC Nielsen moskiewski rynek wody mineralnej w 2003 zanotował wzrost w ujęciu ilościowym o 26%, w ujęciu wartościowym wzrost przekroczył 30%. Prognozy odnośnie tempa wzrostu rynku oscylują wokół 30% rocznie – w roku 2004 ze względu na niekorzystne warunki pogodowe, wzrost może być mniejszy. W zakresie napojów niegazowanych rynek jest praktycznie nierozwinięty, stąd też poziom konkurencji rynkowej jest bardzo niski. Świadczą o tym także wstępne dane o sprzedaży tego asortymentu w pierwszej połowie 2004 – sprzedaż napojów niegazowanych HOOP zrealizowana przez grupę Megapack zanotowała dynamikę 520%, praktycznie bez nakładów na promocję tej marki.
- Pozycja rynkowa. Grupa Megapack w segmencie napojów z niską zawartością alkoholu. Na rynku moskiewskim w ujęciu wartościowym według danych Business Analytica spółka jest drugim graczem z udziałem ok. 17%.
- Organizacja. Megapack jest w pełni zorganizowanym przedsiębiorstwem, posiada niezbędne zezwolenia, w tym na magazynowanie i produkcję wyrobów akcyzowych, certyfikaty zgodności, zaświadczenia sanitarno-epidemiologiczne, decyzje o przestrzeganiu norm bezpieczeństwa ekologicznego itd. Warto dodać, że w momencie nabywania udziału w OOO Megapack, brakowało niektórych certyfikatów i zaświadczeń, w okresie pierwszej połowy 2004 roku spółka uzyskała ponad 100 certyfikatów i świadectw. Liczba ta doskonale obrazuje skalę potencjalnych trudności biurokratycznych, jakie HOOP S.A. musiała by pokonać chcąc zorganizować spółkę zależną samodzielnie.

- Lokalizacja. Zakład produkcyjny Megapack zlokalizowany jest na obrzeżach Moskwy, która jest największym i najbardziej chłonnym rynkiem na terenie Federacji Rosyjskiej. Lokalizacja taka ułatwia kontrolę i zarządzanie siecią dystrybucji, ułatwia kontrolę kosztów transportu, które w naszej branży stanowią istotny składnik kosztów.
- Kanały dystrybucji. Dostęp do kanałów dystrybucji. Megapack działa aktywnie na rynku moskiewskim, którym zainteresowana jest grupa HOOP S.A. Pozycja rosyjskiej spółki w segmencie napojów z niską zawartością alkoholu potwierdza efektywność sieci dystrybucji rozwiniętej przez Megapack. Przy wykorzystaniu kanałów dystrybucji grupy Megapack, obecnie oferowane są produkty z segmentu napojów bezalkoholowych i wód mineralnych (marki HOOP i Arctic). Oszczędności czasu i nakładów na nawiązanie kontaktów biznesowych (w obcym dla HOOP S.A. środowisku gospodarczym) są oczywiste.
- Zasoby ludzkie. Rynek rosyjski jest dla HOOP S.A. rynkiem nowym, nabywając zorganizowane przedsiębiorstwo Spółka zyskała zespół doświadczonych pracowników znających realia rynku rosyjskiego, warunków prowadzenia działalności gospodarczej. Nie mniej ważny jest dostęp do kadr posiadających stosowną wiedzę z zakresu produkcji i sprzedaży napojów. Megapack dysponuje nowoczesnym i wydajnym majątkiem produkcyjnym oraz zasobami ludzkimi niezbędnymi dla zapewnienia najwyższych standardów produkcji. Potwierdzeniem wysokiej jakości może być fakt wieloletniej współpracy z PepsiCo. w zakresie usługowego rozlewu napojów.

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

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

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

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

23.07.2004	Dariusz Wojdyga	Prezes Zarządu	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>

23.07.2004	Marek Jutkiewicz	Wiceprezes Zarządu	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

23.07.2004	Tomasz Jankowski	Dyrektor Finansowy	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko/funkcja</i>	<i>podpis</i>

23.07.2004	Katarzyna Balcerowicz	Główny Księgowy	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko /funkcja</i>	<i>podpis</i>

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI



w 2003 roku

© HOOP S.A.

WARSZAWA
2004

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
1 CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI HOOP S.A.	4
1.1 ZAKRES DZIAŁALNOŚCI HOOP S.A.	4
1.2 WŁADZE SPÓŁKI	6
1.3 OCENA CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ DLA HOOP S.A.	7
1.4 INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH	7
1.5 INFORMACJA O GŁÓWNYCH KONTRAHENTACH HOOP S.A.	10
2 ANALIZA FINANSOWA HOOP S.A.	12
2.1 BILANS	12
2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	14
2.3 WSKAŹNIKI FINANSOWE	17
2.4 OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI SPÓŁKI ORAZ ZDOLNOŚCI DO REGULOWANIA ZOBOWIĄZAŃ	20
2.5 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ	20
2.6 INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH I DOTACJACH	20
2.7 INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	21
2.8 ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE HOOP S.A. ORAZ MOŻLIWOŚCI ICH REALIZACJI	22
2.9 OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK	22
3 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ	23
3.1 UMOWY KREDYTOWE	23
3.2 UMOWY HANDLOWE	23
3.3 UMOWY UBEZPIECZENIA	24
3.4 UMOWY KUPNA – SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW I AKCJI	25
4 POWIĄZANIA KAPITAŁOWE SPÓŁKI	25
4.1 INFORMACJE O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ O JEJ GŁÓWNYCH INWESTYCJACH KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH	25
4.2 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	30
5 AKCJONARIAT	31
5.1 INFORMACJE O AKCJONARIUSZACH POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	31
5.2 INFORMACJE O AKCJACH SPÓŁKI ORAZ AKCJACH I UDZIAŁACH W PODMIOTACH POWIĄZANYCH ZE SPÓŁKĄ POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZADZAJĄCE I NADZORUJĄCE.	32

5.3	INFORMACJE O UMOWACH ZAWARTYCH W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO I PO DNIU BILANSOWYM, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY.....	33
5.4	INFORMACJA O WYKORZYSTANIU WPŁYWÓW Z EMISJI AKCJI	35
5.5	ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM.....	35
6	ISTOTNE CZYNNIKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU	35

1 CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI HOOP S.A.

1.1 ZAKRES DZIAŁALNOŚCI HOOP S.A.

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

W roku 2003 nastąpiły zasadnicze zmiany charakteru spółki HOOP S.A.. Zmiany te miały miejsce w wielu obszarach działalności firmy.

Od początku swej działalności do roku 2003, Spółka była dynamicznie rozwijającą się firmą prywatną. Wysokiego 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.

Rok 2003 obfitował w istotne wydarzenia, które zmieniły charakter Spółki, na szczególną uwagę zasługują:

- nabycie PPWM Woda Grodziska sp. z o.o. (IV kw. 2002) - przejęcie pierwszego podmiotu zewnętrznego, które zapoczątkowało rozpoczęcie budowy grupy kapitałowej,
- wprowadzenie akcji HOOP S.A. do obrotu na giełdzie papierów wartościowych – zmiana charakteru Spółki z prywatnej na publiczną,
- nabycie udziałów w rosyjskiej spółce Megapack – zdecydowana zmiana zasięgu geograficznego działania firmy.

Z wymienionych wyżej zmian największe znaczenie dla przyszłości HOOP S.A. ma wejście na rynek rosyjski. Nabycie udziałów w Megapacku dało firmie dostęp do nowego rynku zbytu w innym stadium rozwoju, a co za tym idzie wyższym tempie wzrostu. Rozszerzyło także paletę oferowanych produktów, przede wszystkim o napoje niskoalkoholowe.

W 2002 roku HOOP S.A. objął udział w Domu Handlowym Megapack, a od początku 2004 roku przejął kontrolę nad spółką produkcyjną OOO Megapack. Wcześniej HOOP S.A.

był firmą działającą na rynku krajowym o bardzo niewielkim udziale eksportu w ogólnej kwocie przychodów. W rok 2004 HOOP S.A. wchodzi jako grupa międzynarodowa.

Do mocnych strony Spółki należy zaliczyć:

- wysoki udział rynkowy w segmencie napojów gazowanych i niegazowanych oraz wód mineralnych w Polsce,
- potencjał mocy produkcyjnych,
- ogólnopolska, dobrze rozpoznawalna marka krajowa,
- szeroki asortyment produkowanych napojów,
- wysoka jakość wody z własnych, głębinowych ujęć oraz stosowanych naturalnych koncentratów zapewniających doskonały smak produktów,
- wysoka jakość produktów,
- nowoczesne linie technologiczne i doświadczeni technolodzy,
- ukształtowana sieć dostawców surowców i materiałów,
- rozwinięta sieć dystrybucji,
- dobra kondycja finansowa firmy.

Spółka ma 3 zakłady produkcyjne:

- Zakład Produkcyjny w Bielsku Podlaskim - najstarszy i największy zakład należący do „HOOP” S.A.,
- Zakład Produkcyjny w Tychach - zakupiony od Browarów Tyskich w 1998 roku a następnie rozbudowany i zmodernizowany,
- Zakład Produkcyjny w Grodzisku Wielkopolskim – dzierzawiony od PPWM Woda Grodziska sp. z o. o., podmiotu zależnego od HOOP S.A.

W 2003 roku produkcja napojów została przeniesiona z zakładu w Iwinach do Grodziska Wielkopolskiego. Od 1 lutego 2003 roku Spółka dzierżawi od PPWM „Woda Grodziska” Sp. z o.o., w której kapitale ma 99,88% udziału, cały majątek produkcyjny. W 2003 roku Spółka przeprowadziła szereg inwestycji w nowym zakładzie związanych z adaptacją pomieszczeń do standardów produkcji Spółki i zwiększeniem mocy produkcyjnych. Rozpoczęto także budowę nowej hali magazynowej. Proces inwestycyjny został zakończony 2004r., a łączna

wysokość nakładów inwestycyjnych poniesionych w nowym zakładzie w 2003r. wyniosła 32.712 tys. zł.

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

1.2 WŁADZE SPÓŁKI

Władzami HOOP S.A. są:

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki na koniec okresu sprawozdawczego:

- | | |
|----------------------------------|--|
| ➤ Andrzej Jesionek | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| ➤ Tomasz Krysztofiak | Członek (powołany 18 sierpnia 2003 roku) |
| ➤ Beata Wojdyga | Członek |
| ➤ Aleksandra Izabella Jutkiewicz | Członek |

Ponadto w 2003 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- | | |
|-------------------|---|
| ➤ Tadeusz Czichon | Członek (od 18 lipca 2001 do dnia 18 sierpnia 2003) |
|-------------------|---|

Skład Zarządu Spółki na koniec okresu sprawozdawczego:

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

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

Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za okres od 1 stycznia 2003 do 31 grudnia 2003 roku wyniosły:

- Wynagrodzenie Zarządu: 1.330 tys. PLN,
- Wynagrodzenie Rady Nadzorczej: 141 tys. PLN

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

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

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

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

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

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

Ryzyko kursowe wiąże się z faktem, że znaczna część surowców do produkcji napojów pochodzi z zagranicy. Ponadto większość umów leasingowych denominowanych jest w EURO. Niekorzystna zmiana relacji EURO/PLN w bardzo dużym stopniu negatywnie wpłynęła na wyniki finansowe osiągnięte w mijającym roku. Celem eliminacji niekorzystnego wpływu różnic kursowych na wyniki finansowe, w przypadku negatywnych oczekiwań, co do przyszłego kursu złotego, Spółka planuje stosowanie instrumentów zabezpieczających oferowanych przez instytucje finansowe.

Zmiany w przepisach dotyczących zakładów pracy chronionej, weszły w życie od początku 2004 roku i oznaczają zmniejszenie przychodów bezpośrednio związanych z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych o około 50%.

1.4 INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH

Paleta wyrobów produkowanych i oferowanych przez HOOP S.A. jest bardzo szeroka i obejmowała w 2003 roku ok. 140 pozycji (ok. 130 w 2002r.) Spółka produkuje i sprzedaje napoje marek takich jak „Hoop”, „Hoop Premium”, „Hoopek”, „Tyski Hoop”, „Mr Max” oraz wodę „ARCTIC”. W 2003 roku pojawiły się nowe produkty o zasięgu regionalnym: woda „Grodziska” oraz napoje „Grodzisk”. Hoop S.A. produkuje także napoje należące do grupy Private Labels – są to napoje produkowane według uzgodnionej receptury na zlecenie firm zewnętrznych. Firmy te oferują produkty konsumentom pod własną marką wykorzystując posiadane duże sieci handlowe. Na takich zasadach w sieci sklepów „Biedronka” sprzedawane są napoje pod markami: VIVAT, COLA ORIGINAL, LEMO, Woda OKTAWA i POLARIS w sieci Makro Cash & Carry napoje „ARO”, w sieci Eurocash napoje „VOLCANO”, a w sieci Leader Price napoje „LEADER PRICE”.

Podstawowe grupy wyrobów to:

1) Napoje gazowane, które obejmują:

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

2) Napoje niegazowane, które obejmują:

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

3) Napoje pozostałe, które obejmują:

- a) napoje w kartonach „Owocowe witaminy”
- b) napój izotoniczno-energetyczny „KOOP”

4) Wody mineralne

- a) woda Arctic – gazowana i niegazowana,
- b) wody Arctic smakowe – gazowane i niegazowane,
- c) wody z grupy Private Labels – Oktawa, Polaris

Poniższe tabele prezentują udział poszczególnych rodzajów produktów w całkowitej sprzedaży Spółki w ujęciu wartościowym i ilościowym w latach 2001 - 2003.

Tabela nr 1 Struktura sprzedaży produktów i usług w latach 2001 - 2003 w ujęciu wartościowym.

Rodzaj produktu	2003			Rok 2002			Rok 2001	
	Sprzedaż w tys. zł	Udział w sprzedaży	zmiana	Sprzedaż w tys. zł	Udział w sprzedaży	zmiana	Sprzedaż w tys. zł	Udział w sprzedaży
Napoje gazowane	182 116	53,8%	8,6%	167 758	50,8%	25,1%	134 075	50,3%
Napoje niegazowane	93 683	27,7%	-22,4%	120 674	36,5%	17,4%	102 784	38,6%
Napoje pozostałe	1 320	0,4%	-77,8%	5 952	1,8%	1045%	520	0,2%
Woda Arctic	49 747	14,7%	45,2%	34 272	10,4%	101,4%	17 015	6,4%
Pozostałe wody	7 916	2,3%						
Sprzedaż usług	3 593	1,1%	103%	1 769	0,5%	-85,2%	11 970	4,5%
RAZEM	338 375	100,0%	2,4%	330 425	100,0%	24,1%	266 364	100,0%

W 2003 r. zanotowano przyrost sprzedaży zarówno w ujęciu ilościowym jak i wartościowym. Należy tutaj podkreślić bardzo dynamiczny rozwój sprzedaży wody mineralnej ARTIC (+45% wartościowo), której udział w rynku w ujęciu wartościowym sięga poziomu 5,8% i tym samym daje jej trzecią pozycję na rynku wód. Wysoki wzrost osiągnięto również w przypadku grupy napojów gazowanych - o 8,6%, grupa ta stanowi 53,8% ogółu sprzedaży HOOP S.A.

Tabela 2 Sprzedaż produktów w latach 2001 - 2003 w ujęciu ilościowym

Rodzaj produktu	2003			Rok 2002			Rok 2001	
	Sprzedaż w tys. litrów	Udział w sprzedaży	zmiana	Sprzedaż w tys. litrów	Udział w sprzedaży	zmiana	Sprzedaż w tys. litrów	Udział w sprzedaży
Napoje gazowane	334 653	62,7%	19,0%	281 154	59,9%	36,9%	205 405	57,3%
Napoje niegazowane	112 692	21,1%	-21,5%	143 632	30,6%	12,4%	127 755	35,6%
Napoje pozostałe	903	0,2%	-66,3%	2 679	0,6%	915%	264	0,1%
Woda Arctic	62 799	11,8%	50,6%	41 702	8,9%	66,2%	25 093	7,0%
Pozostałe wody	22 781	4,3%			0,0%			0,0%
RAZEM	533 828	100,0%	13,8%	469 167	100,0%	30,9%	358 517	100,0%

W przypadku sprzedaży w ujęciu ilościowym odnotowano wzrost, który w stosunku do 2002 roku wynosi 13,8%, a w przypadku wody mineralnej ARCTIC – 50,6%. Decydujący wpływ na osiągnięte tempo wzrostu miały „napoje gazowane”, których udział w łącznej kwocie sprzedaży w ujęciu ilościowym wyniósł 62,7% na koniec 2003 roku. Wzrost w przypadku tej grupy produktów wyniósł 19%, co było związane ze znaczącym wzrostem rynku napojów o smaku coli. Na koniec 2003 r. udział wartościowy tego smaku w rynku napojów gazowanych wynosił 51% (o 3 pkt. % więcej niż na koniec roku poprzedniego). W segmencie napojów niegazowanych nastąpił wzrost sprzedaży napojów w opakowaniach tradycyjnych (szkło, karton) kosztem napojów w opakowaniu PET, co negatywnie wpłynęło na poziom sprzedaży produktów zaliczanych do tej grupy.

1.5 INFORMACJA O GŁÓWNYCH KONTRAHENTACH HOOP S.A.

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

Tabela 4 Udziały kanałów sprzedaży.

Udział w sprzedaży wyrobów.	2001	2002	2003
Firmy dystrybucyjne	60%	57,5%	61%
Sieci	32%	36%	37,4%
Sprzedaż detaliczna*	8%	6,5%	1,6%

W ostatnich latach daje się zauważyć rosnący udział sieci hipermarketów w przychodach ze sprzedaży Spółki. Udział Sieci w sprzedaży wzrósł od 2002 roku o 1,4 punktu procentowego. Związane jest to z szybkim zwiększaniem ilości placówek handlowych oraz z rozszerzaniem asortymentu oferowanych przez nie napojów .

Podobnie jak w 2002 r. około 0,1% przychodów ze sprzedaży produktów stanowił eksport napojów. Warto zaznaczyć, że ostatnim kwartale 2003r oraz w 2004 r. Spółka podjęła intensywne działania na rzecz aktywizacji eksportu, dlatego w latach kolejnych spodziewamy się wzrostu znaczenia sprzedaży eksportowej.

Zakupy podstawowych surowców do produkcji napojów dokonywane są przeważnie na rynku krajowym. Głównymi dostawcami są:

- cukru - Krajowa Spółka Cukrowa S.A., Cukrownia Werbkowice S.A.
- preform - Alpla Opakowania z Tworzyw Sztucznych Sp. z o.o., NEMUNO BANGA Sp. z o.o.
- emulsji - Esarom Handels und Produktions Sp. z o.o., Perlarom-Polska Sp. z o.o., Carosweet PPH, Doeller Polska Sp. z o.o.
- etykiet – ART. Drukarnia Sp. z o.o., Zakład Flexodruku Drukpol,
- zakrętek – Bericap Polska Sp. z o.o., Novembal

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

Zestawienie kontrahentów , których obroty przekraczają 10% w przychodach ogółem w 2003r. zawiera Tabela poniżej.

Tabela 5 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	20%	-
2	ALPLA Opakowania z Tworzyw Sztucznych Sp. z o.o.	BRAK	-	17%

2 ANALIZA FINANSOWA HOOP S.A.

2.1 BILANS

Na dzień 31 grudnia 2003 roku suma bilansowa „HOOP” S.A. wyniosła 315.093 tys. PLN. W stosunku do roku poprzedniego oznacza to wzrost o 65,7% czyli o kwotę 124.938 tys. PLN.

W roku 2003 nastąpiła zmiana struktury zarówno aktywów jak i pasywów. Udział aktywów trwałych w sumie bilansowej wzrósł z 50% do 66,8%, natomiast aktywów obrotowych spadł z 50% do 33,3%. Główną przyczyną zmiany struktury aktywów były inwestycje długoterminowe, ich udział w sumie bilansowej wzrósł z 1,4% na koniec roku 2002 do 20,3% na koniec roku 2003. Wzrost tej pozycji bilansu jest odzwierciedleniem dokonanych inwestycji – przede wszystkim w rosyjski Megapack, a także w polskie firmy dystrybucyjne. Znacząco wzrosły także rzeczowe aktywa trwałe z 85.169 tys. PLN do 133 809 tys. PLN (o 57,1%), jako efekt realizowanego przez Spółkę intensywnego programu inwestycyjnego – przede wszystkim w związku z uruchomieniem produkcji w zakładzie w Grodzisku Wielkopolskim.

Podstawowe pozycje majątku obrotowego przyrastały w tempie zbliżonym do tempa wzrostu sprzedaży, stąd spadek ich udziału w ogólnej sumie bilansowej do 33,3% wobec 50% na koniec 2002r.

W przypadku pasywów za najistotniejsze należy uznać dwie zmiany - wzrost udziału kapitałów własnych oraz znaczący przyrost zobowiązań długoterminowych. Udział kapitałów własnych w ogólnej sumie pasywów zwiększył się na koniec 2003 roku do 34,7% wobec 20,7% w 2002r. W ujęciu wartościowym wzrost wyniósł 69.940 tys. PLN i był skutkiem emisji akcji serii D i E zarejestrowanych w 2003r. Skutkiem nowych emisji akcji jest zwiększenie kapitału zakładowego z 631 tys. PLN do 13.089 tys. PLN. Natomiast zwiększenie kapitału zapasowego o 75.736 tys. PLN jest wynikiem emisji akcji serii E oraz przeznaczenia na kapitał zapasowy większości zysku z roku 2002 (na kapitał zapasowy przeznaczono 17.664 tys. zł).

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w roku 2003 zwiększyły się w porównaniu z rokiem 2002 o 54.998 tys. PLN, udział tej pozycji w strukturze pasywów w 2003 roku spadł do 65,3% z 79,3%, przy czym udział zobowiązań krótkoterminowych w strukturze finansowania spadł do 39,7% z 56,8%. Wśród zobowiązań wyższą dynamikę wykazały zobowiązania długoterminowe – wzrost o 126%, co było związane z finansowaniem długoterminowymi umowami leasingowymi inwestycji Spółki w rzeczowy majątek trwały.

Zobowiązania krótkoterminowe wzrastały natomiast w tempie nieznacznie wyższym od tempa przyrostu majątku obrotowego.

Zmiany w wielkości i strukturze aktywów i pasywów odzwierciedlają dynamiczny rozwój firmy.

Tabela 6 Bilans „HOOP” S.A.

Bilans	Stan na 31.12. 2003		Stan na 31.12.2002		Dynamika
	(w tys.PLN)	(w %)	(w tys.PLN)	(w %)	2003 / 2002
Aktywa					
I. Aktywa trwałe	210 064	66,7%	95 141	50,0%	220,8%
1. Wartości niematerialne i prawne	420	0,1%	608	0,3%	69,1%
2. Rzeczowe aktywa trwałe	133 809	42,5%	85 169	44,8%	157,1%
3. Należności długoterminowe	5 526	1,8%	1 875	1,0%	294,7%
4. Inwestycje długoterminowe	63 872	20,3%	2 577	1,4%	2478,5%
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 437	358,4%	4 912	2,6%	131,0%
II. Aktywa obrotowe	105 029	33,3%	95 014	50,0%	110,5%
1. Zapasy	25 554	8,1%	23 066	12,1%	110,8%
2. Należności krótkoterminowe	68 120	21,6%	65 616	34,5%	103,8%
3. Inwestycje krótkoterminowe	9 559	3,0%	5 993	3,2%	159,5%
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 796	0,6%	339	0,2%	529,8%
Aktywa razem	315 093	100,0%	190 155	100,0%	165,7%
Pasywa					
I. Kapitał własny	109 330	34,7%	39 390	20,7%	277,6%
1. Kapitał zakładowy	13 089	4,2%	631	0,3%	2074,3%
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	- 22 920	-7,3%	- 22 920	-12,1%	100,0%
4. Kapitał zapasowy	108 372	34,4%	32 636	17,2%	332,1%
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	41	0,0%	44	0,0%	93,2%
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 436	0,5%	1 436	0,8%	100,0%
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	7 899	2,5%	7 899	4,2%	100,0%
8. Zysk (strata) netto	1 413	0,4%	19 664	10,3%	7,2%
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	205 763	65,3%	150 765	79,3%	136,5%
1. Rezerwy na zobowiązania	69	0,0%	1 374	0,7%	5,0%
2. Zobowiązania długoterminowe	73 635	23,4%	32 566	17,1%	226,1%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	125 079	39,7%	108 068	56,8%	115,7%
4. Rozliczenia międzyokresowe	6 980	2,2%	8 757	4,6%	79,7%
Pasywa razem	315 093	100,0%	190 155	100,0%	165,7%

Źródło: Opracowanie własne

2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W roku 2003 HOOP S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 348.026 mln zł wobec 349.868 mln zł w roku poprzednim.

Przy czym przychody ze sprzedaży produktów wzrosły w stosunku do roku 2002 o 7.950 tys. PLN i na 31 grudnia 2003 roku wyniosły 338.375 tys. PLN. Należy jednak zwrócić uwagę na fakt, że dane dotyczące roku 2003 i roku 2002 w zakresie przychodów ze sprzedaży oraz kosztów sprzedaży nie są w pełni porównywalne. Wynika to z faktu, że poczynając od marca 2003 roku rozliczenia Spółki z odbiorcami z tytułu prowadzonych przez nich działań promocyjnych i należnych premii pieniężnych realizowane są poprzez wystawianie zbiorczych faktur korygujących a nie poprzez wystawianie przez kontrahentów faktur i not obciążających, tak jak to odbywało się do końca lutego 2003 roku. Zmiana zasad ewidencjonowania przychodów i kosztów wpłynęła na obniżenie przychodów ze sprzedaży produktów oraz kosztów sprzedaży o tę samą wartość, w porównaniu do wartości, jakie otrzymalibyśmy zgodnie z zasadami obowiązującymi do lutego 2003r. W okresie 01 stycznia 2003 roku – 31 grudnia 2003 roku zostały wystawione zbiorcze faktury korygujące o łącznej wartości 14.352 tys. PLN, powiększając przychody ze sprzedaży o w/w kwotę uzyskalibyśmy ich wzrost o 6,5%.

W zakresie przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów Spółka odnotowała spadek z 19.443 tys. zł do 9.651 tys. zł. Spadek jest wynikiem jednorazowej operacji - w 2002r. HOOP S.A. dokonał sprzedaży 6 tys. ton cukru.

Zwiększyły się koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (o 6,9%), przy czym koszt wytworzenia sprzedanych produktów w porównaniu z rokiem 2002 wzrósł o 11,6%, w ujęciu wartościowym z 195.984 tys. PLN do 218.779 tys. PLN. Koszt wytworzenia rósł szybciej od tempa wzrostu przychodów ze sprzedaży za sprawą wzrostu cen podstawowych surowców w stosunku do analogicznego okresu w roku 2002. Podwyżka cen surowców wiązała się z wysokimi cenami ropy naftowej (implikującymi zwiększenie cen materiałów takich jak preformy, nakrętki, folia termokurczliwa itp.) oraz osłabieniem kursu PLN w stosunku do EURO, co przełożyło się na wzrost cen koncentratów i emulsji do napojów.

W 2003r. zanotowano zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 119.732 tys. PLN. Co oznacza spadek o 12,2% w porównaniu z zeszłym rokiem. Koszty sprzedaży obniżyły się o 5,6%, czyli o 5.826 tys. PLN i wyniosły 98.853 tys. PLN. Należy przy tym pamiętać o

zmianach zasad ewidencjonowania, o których mowa powyżej, a dotyczących także tej właśnie pozycji.

W 2003 roku wystąpiła strata na sprzedaży w wysokości 8.407 tys. PLN. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 35.786 tys. PLN i były wyższe o 27,8% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Pozostałe koszty operacyjne wzrosły z poziomu 4.955 tys. PLN w roku 2002 do 11.638 tys. PLN. Zysk z działalności operacyjnej spadł o 47,7% i na koniec grudnia 2003 wyniósł 15.741 tys. PLN.

Odnotowano wzrost przychodów finansowych, z 270 tys. PLN w roku 2002 do 2.292 tys. PLN w roku 2003 (dynamika – 848,9%). Co w dużej mierze jest efektem zwiększonego zysku ze zbycia inwestycji oraz wyższych przychodów odsetkowych.

Na wyniki finansowe osiągnięte w roku 2003 przez HOOP S.A. podstawowy wpływ miał wzrost kosztów finansowych (o 41,8%), które wyniosły 18.105 tys. PLN.

W 2003 roku HOOP S.A. odnotowała stratę na działalności gospodarczej w wysokości 72 tys. zł oraz zysk netto na poziomie 1.413 tys. zł.

Znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w 2003 roku miały następujące czynniki:

- wzrost kosztów finansowych z tytułu ujemnych różnic kursowych, kwota niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych na 31.12.2003r. wyniosła 8.327 tys. zł a kwota zrealizowanych ujemnych różnic kursowych wyniosła 3.022 tys. zł,
- zwiększenie kosztów amortyzacji - 22.056 tys. zł w roku 2003 w stosunku do 19.177 tys. zł w roku ubiegłym, co jest skutkiem wysokich nakładów inwestycyjnych na rzeczowy majątek trwały,
- wzrost kosztów odsetkowych (o 1.105 tys. PLN w stosunku do roku 2002) w dużej mierze związany z nakładami inwestycyjnymi,
- wzrost kosztów surowców na skutek wzrostu cen ropy naftowej oraz osłabienia złotego wobec euro, co wpłynęło na wyższe tempo wzrostu kosztu wytworzenia i zmniejszenie realizowanej marży,
- przeszacowanie aktywów z tytułu przejściowej różnicy w podatku dochodowym ze względu na obniżenie stawki podatku dochodowego od osób prawnych z 27% w roku 2003 roku do 19% w roku 2004 (przeszacowanie to stanowiło kwotę 1.057 tys. zł).

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01- 31.12.2003	01.01- 31.12.2002	Dynamika 2003 / 2002
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	348 026	349 868	99,5%
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	338 375	330 425	102,4%
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 651	19 443	49,6%
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	228 294	213 525	106,9%
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	218 779	195 984	111,6%
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 515	17 541	54,2%
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	119 732	136 343	87,8%
IV. Koszty sprzedaży	98 853	104 679	94,4%
V. Koszty ogólnego zarządu	29 286	21 714	134,9%
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	- 8 407	9 950	-84,5%
VII. Pozostałe przychody operacyjne	35 786	28 012	127,8%
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	811	928	87,4%
2. Dotacje	0	0	0
3. Inne przychody operacyjne	34 975	27 084	129,1%
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	11 638	4 955	234,9%
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 832	2 220	217,7%
3. Inne koszty operacyjne	6 806	2 735	248,8%
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	15 741	33 007	47,7%
X. Przychody finansowe	2 292	270	848,9%
1. Dywidendy i udziały w zyskach:	0	0	0
2. Odsetki:	795	211	376,8%
3. Zysk ze zbycia inwestycji	1 497	59	2537,3%
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
5. Inne	0	0	0
XI. Koszty finansowe	18 105	12 768	141,8%
1. Odsetki:	6 647	5 542	119,9%
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
4. Inne	11 458	7 226	158,6%
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-72	20 509	-0,4%
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-72	20 509	-0,4%
XV. Podatek dochodowy	-1 485	845	-175,7%
a) część bieżąca	0	0	0
b) część odroczone	-1 485	845	-175,7%
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	1 413	19 664	7,2%

Źródło: Opracowanie własne

2.3 WSKAŹNIKI FINANSOWE

Analiza HOOP S.A. przy pomocy wskaźników finansowych pokazuje pogorszenie się sytuacji Spółki w zakresie osiąganego rentowności.

2.3.1. Wskaźniki płynności

W 2003 roku wskaźniki płynności spółki wykazały nieznacznie malejącą tendencję. Wskaźnik płynności bieżącej spadł z 0,88 w roku 2002 do 0,84 na koniec 2003r., a wskaźnik płynności szybkiej zmalał z 0,67 (2002r.) do 0,64 w roku 2003. W omawianym okresie zobowiązania krótkoterminowe przyrastały nieznacznie szybciej niż majątek obrotowy.

2.3.2. Wskaźniki rentowności

Na koniec 2003 roku nastąpiło pogorszenie w stosunku do 2002 roku wskaźników rentowności. Największe zmiany dotyczą marży zysku netto ze sprzedaży, nastąpił spadek tej wielkości z 2,84% w 2002 roku do – 2,42 % w roku 2003. Stopa zwrotu z kapitału własnego zmalała z 49,92% do 1,29%, co wynika z dwóch czynników: spadku zysku netto oraz wzrostu kapitału własnego. Stopa zwrotu z aktywów zmalała z 10,34% w roku 2002 do 0,45% w roku 2003, co poza spadkiem kwoty zysku, wynika ze wzrostu wartości aktywów – przede wszystkim majątku trwałego. Stopa zwrotu z majątku obrotowego ukształtowała się na poziomie 1,35% w roku 2003, w 2002 roku wyniosła 20,70%.

2.3.3. Wskaźniki sprawności operacyjnej

W tej grupie wskaźników najbardziej znaczący spadek w 2003 roku odnotowano w przypadku wskaźnika produktywności majątku trwałego: z 3,68 w roku 2002 do 1,66 w roku 2003. Ogólny wskaźnik produktywności majątku w roku 2003 kształtował się na poziomie 1,10 wobec 1,84 w roku poprzednim. Pogorszenie wskaźników to skutek przede wszystkim inwestycji w majątek trwały, w tym majątek finansowy oraz znaczącego zwiększenia mocy produkcyjnych, które będą wykorzystywane w kolejnych okresach. Wskaźnik rotacji majątku obrotowego w roku 2003 nieznacznie zmalał do 3,31, w roku 2002 kształtował się na poziomie 3,68. Na zmianę wskaźników sprawności operacyjnej miała wpływ zmiana zasad ewidencjonowania przychodów, o której mowa w części poświęconej analizie Rachunku zysków i strat.

2.3.4 Wskaźniki wspomagania finansowego

W 2003 roku nastąpiła poprawa wskaźników wspomagania finansowego:

- wzrósł wskaźnik udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku do poziomu 34,7% wobec 20,71% w roku 2002,
- wzrósł wskaźnik relacji kapitału stałego do majątku trwałego - w 2003 roku wyniósł 87,10%, w roku 2002 – 75,63%,
- spadł wskaźnik relacji zobowiązań do kapitałów własnych: z 382,75% w roku 2002 do 188,20% w roku 2002,
- spadła stopa zadłużenia z poziomu 73,96% do 63,07%.

Znaczna poprawa wskaźników wspomagania finansowego wynika przede wszystkim z podwyższenia kapitału zakładowego w roku 2003 oraz zatrzymania z przeznaczeniem na kapitał zapasowy większości kwoty zysku netto z roku 2002.

Tabela 8 Analiza wskaźnikowa „HOOP” S.A.

Nazwa	Sposób liczenia	Wartość wskaźnika	
		2003	2002
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	0,84	0,88
Wskaźnik płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe - Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe	0,64	0,67
Wskaźniki rentowności			
Marża zysku brutto ze sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży	34,4%	39,0%
Marża zysku netto ze sprzedaży	Zysk netto ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży	-2,4%	2,8%
Stopa zysku operacyjnego	Zysk operacyjny / Przychody ze sprzedaży	4,5%	9,4%
Wskaźnik rentowności brutto	Zysk brutto / Przychody ze sprzedaży	0,0%	5,9%
Wskaźnik rentowności netto	Zysk netto / Przychody ze sprzedaży	0,4%	5,6%
Stopa zwrotu z kapitału własnego	Zysk netto / Kapitały własne	1,3%	49,9%
Stopa zwrotu z aktywów	Zysk netto / Aktywa ogółem	0,4%	10,3%
Stopa zwrotu majątku obrotowego	Zysk netto / Aktywa obrotowe	1,3%	20,7%
Stopa nadwyżki finansowej	(Zysk netto + Amortyzacja) / Przychody netto ze sprzedaży	6,74%	11,1%
Wskaźniki sprawności operacyjnej			
Wskaźnik produktywności majątku	Przychody ze sprzedaży / Aktywa ogółem	1,10	1,84
Wskaźnik produktywności majątku trwałego	Przychody ze sprzedaży / Aktywa trwałe	1,66	3,68
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	Przychody ze sprzedaży / Aktywa obrotowe	3,31	3,68
Wskaźniki wspomagania finansowego			
Stopa zadłużenia	(Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe) / Aktywa ogółem	63,1%	74,0%
Wskaźnik udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku	Kapitały własne / Aktywa ogółem	34,7%	20,7%
Wskaźnik relacji zobowiązań do kapitałów własnych	Zobowiązania ogółem / Kapitały własne	188,2%	382,7%
Wskaźnik relacji kapitału stałego do majątku trwałego	(Kapitały własne + Zobowiązania długoterminowe) / Aktywa trwałe	87,1%	75,6%

Źródło: Opracowanie własne

2.4 OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI SPÓŁKI ORAZ ZDOLNOŚCI DO REGULOWANIA ZOBOWIĄZAŃ

Sytuacja finansowa Spółki jest zadowalająca. Spółka nie ma problemów w zakresie regulowania swoich bieżących zobowiązań jak i zaciągania nowych. Wyhamowaniu uległa tendencja spadkowa wskaźników płynności, a wpływy z dokonanych w 2003 roku emisji akcji przyczyniły się do znacznej poprawy wskaźników zadłużenia HOOP S.A.

Również w roku 2004 nie powinny wystąpić w Spółce żadne problemy z wywiązywaniem się z zaciągniętych zobowiązań. Znaczne zmniejszenie, w stosunku do lat poprzednich, planowanych na 2004r. nakładów inwestycyjnych, przy wysokiej rocznej kwocie amortyzacji, pozwoli zmniejszyć poziom zadłużenia Spółki i będzie wpływać na poprawę wskaźników płynności.

2.5 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ

W 2003r. rozpoczął działalność Zakład Produkcyjny w Grodzisku Wielkopolskim, który został włączony w strukturę organizacyjną Spółki. Zakład stworzono na bazie przejętego w listopadzie 2002 roku PPWM „Woda Grodziska” Sp. z o.o. Od lutego 2003 roku HOOP S.A. dzierżawi od w/w spółki majątek produkcyjny natomiast działalność spółki PPWM „Woda Grodziska” Sp. z o.o. została ograniczona do dzierżawy posiadanego majątku produkcyjnego spółce dominującej.

2.6 INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH I DOTACJACH

Na dzień 31 grudnia 2003 roku Spółka realizowała następujące umowy kredytów i pożyczek:

- kredyt inwestycyjny z Banku Handlowego w Warszawie S.A. S.A. w wysokości 5,0 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2003 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 2.017 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 2003r. kwota zadłużenia wynosiła 8.889 tys. PLN. Jest to kredyt tygodniowy, odnawialny automatycznie i jego spłata jest wymagalna gdy Bank pisemnie zażąda jego spłaty,
- kredyt obrotowy z Banku Handlowego w Warszawie S.A. do maksymalnej wysokości 4,5 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2003 roku kwota zadłużenia wraz z

narosłymi odsetkami wynosiła 4.529 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 29 października 2004 roku,

- kredyt obrotowy z Fortis Banku Polska S.A. do maksymalnej wysokości 5 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2003 roku kwota zadłużenia wynosiła 1.006 tys. PLN. Termin spłaty to 20 marzec 2004 roku,
- kredyt w rachunku bieżącym w BRE Bank S.A. do maksymalnej wysokości 6,2 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2003 kwota zadłużenia wynosiła 5.472 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 15 stycznia 2004 roku,
- kredyt w rachunku bieżącym w Raiffeisen Bank Polska S.A. w wysokości 10 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2003 roku kwota pozostała do spłaty wynosiła 9.763 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 30 września 2004 roku,
- kredyt w rachunku bieżącym w Banku Przemysłowo-Handlowym PBK S.A. w wysokości 8,0 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2003 kwota pozostała do spłaty wynosiła 4.800 tys. PLN. Termin spłaty kredytu to 31 grudnia 2004 roku,
- pożyczka od spółki Dohler Engineering z siedzibą w Niemczech w wysokości 377 tys. EUR. Na dzień 31 grudnia 2003 kwota pozostała do spłaty wraz z narosłymi odsetkami wynosiła 337 tys. EUR, co było równoważne kwocie 1.605 tys. PLN. Termin spłaty pożyczki to 28 lutego 2006 roku.

2.7 INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka zawarła dwie umowy pożyczki, na mocy których udzieliła pożyczki spółce zależnej Dom Handlowy Megapack:

- pożyczka w wysokości do 100 tys. USD udzielona spółce Dom Handlowy Megapack Sp. z o.o. na podstawie umowy pożyczki z dnia 10 marca 2003 roku z terminem spłaty do 9 marca 2004 roku,
- pożyczki w łącznej wysokości 1.050 tys. USD udzielone spółce Dom Handlowy Megapack Sp. z o.o. na podstawie umowy pożyczki do 1.500 tys. USD z dnia 28 marca 2003 roku z terminem spłaty do 30 października 2004 roku.

Stan pożyczek udzielonych spółce Dom Handlowy Megapack na dzień 31 grudnia 2003 r. wynosił 1.300 tys. USD, co było równoważne kwocie 4.798 tys. PLN. Całość zadłużenia została spłacona w styczniu 2004 roku.

Spółka zależna PPWM „Woda Grodziska” Sp. z o.o. w miesiącach czerwiec – sierpień 2003 spłaciła pożyczkę udzieloną przez HOOP S.A. w kwocie 400 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2003 roku stan zadłużenia PPWM „Woda Grodziska” Sp. z o.o. z tytułu udzielonych pożyczek wobec HOOP S.A. wynosił 0 PLN.

2.8 ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE HOOP S.A. ORAZ MOŻLIWOŚCI ICH REALIZACJI

Plan inwestycyjny HOOP S.A. zakłada, że w roku 2004 spółka zrealizuje wydatki inwestycyjne na poziomie 14 mln PLN, a więc znacznie niższym niż w latach ubiegłych. Gros wymienionej kwoty przypada na pierwszy kwartał 2004 i jest związane z zakończeniem inwestycji w zakładzie w Grodzisku Wielkopolskim. Na początek 2004r. moce produkcyjne HOOP S.A. osiągnęły poziom 150.000 but./h i w ocenie Zarządu są wystarczające z punktu widzenia planów ekspansji rynkowej, dlatego w najbliższych latach Spółka będzie ponosiła stosunkowo niskie nakłady inwestycyjne, związane przede wszystkim z inwestycjami o charakterze adaptacyjnym i odtworzeniowym.

Finansowanie wydatków inwestycyjnych odbywać się będzie głównie w oparciu o kredyty bankowe, leasing, a także ze środków własnych Spółki.

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

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2003 rok.

3 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ

3.1 UMOWY KREDYTOWE

W roku 2003 HOOP S.A. realizowała następujące znaczące umowy kredytowe:

- Umowa o kredyt inwestycyjny z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. S.A. w wysokości 5,0 mln PLN. Termin spłaty to 24 styczeń 2006 roku.
- Umowa o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. do maksymalnej wysokości 10,0 mln PLN. Jest to kredyt tygodniowy, odnawialny automatycznie i jego spłata jest wymagalna gdy Bank pisemnie zażąda jego spłaty.
- Umowa o kredyt obrotowy z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. do maksymalnej wysokości 4,5 mln PLN. Termin spłaty kredytu to 29 październik 2004 roku.
- Umowa o kredyt obrotowy z Fortis Bankiem do maksymalnej wysokości 5 mln PLN. Termin spłaty to 20 marzec 2004 roku.
- Umowa o kredyt w rachunku bieżącym w BRE Bank S.A. do maksymalnej wysokości 6,2 mln PLN. Termin spłaty kredytu to 15 stycznia 2004 roku.
- Umowa o kredyt w rachunku bieżącym w Raiffeisen Bank Polska S.A. w wysokości 10 mln. PLN. Termin spłaty kredytu to 30 września 2004 roku.
- Umowa o kredyt w rachunku bieżącym w Banku Przemysłowo-Handlowym PBK S.A. w wysokości 8,0 mln PLN. Termin spłaty kredytu to 31 grudnia 2004 roku.

3.2 UMOWY HANDLOWE

3.2.1 Dostawcy

Znaczące umowy handlowe zawarte przez HOOP S.A. z dostawcami:

- VITATRADE Sp. z o.o. w zakresie wykonania etykiet, etykietowania i konfekcjonowania napojów ,
- VITATRADE Sp. z o.o. w zakresie przygotowania i rozlewania napojów,
- SULICH Sp. z o.o. w zakresie usług przewozowych,
- ALPLA Sp. z o.o. w zakresie dostaw preform do produkcji butelek PET,
- NEMUNO BANGA Sp. z o.o. w zakresie dostaw preform do produkcji butelek PET,
- ART. Drukarnia Sp. z o.o. w zakresie dostaw etykiet,

- Zakład Flexodruku DRUKPOL w zakresie dostaw etykiet,
- Cukrownia WERBKOWICE S.A. w zakresie dostaw cukru,
- Krajowa Spółka Cukrowa S.A. w zakresie dostaw cukru,
- Przedsiębiorstwo Produkcji Wód Mineralnych „WODA GRODZISKA” Sp. z o.o. w zakresie dzierżawy gruntów, budynków i budowli wraz z wyposażeniem,
- ESAROM Handels und Produktions Sp. z o.o. w zakresie dostaw emulsji,
- BERICAP Polska Sp. z o.o. w zakresie dostaw zakrętek.

Znaczące umowy inwestycyjne zawarte przez HOOP S.A. z dostawcami:

- OCMER Sp. z o.o. - na budowę hali magazynowej w Grodzisku Wielkopolskim,
- BT Polska Sp. z o.o. - w zakresie montażu systemu regałów wysokiego składowania,
- DÖHLER ENGINEERING Sp. z o.o. - na wykonanie projektu syropiarni,
- WEDECO Technologie Ochrony Środowiska Sp. z o.o. - na dostawę stacji przygotowywania wody,
- EUROWATER Sp. z o.o. - umowy w zakresie dostawy urządzeń do filtrowania i oczyszczania wody w technologii odwróconej osmozy.

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.

3.3 UMOWY UBEZPIECZENIA

W 2003 roku, w ramach dotychczas prowadzonej polityki, mienie stanowiące własność HOOP S.A., lub będące w użytkowaniu spółki na podstawie umów cywilnoprawnych ubezpieczane było na podstawie odrębnych polis dotyczących poszczególnych składników mienia. Umowy ubezpieczenia zawierane były z następującymi

ubezpieczycielami: Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” S.A., Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A., Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji CIGNA STU S.A., Sopotkie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Ergo Hestia S.A. oraz TU Allianz Polska S.A.

Przez okres ostatniego kwartału 2003 roku Spółka prowadziła prace nad wprowadzeniem programu centralizacji ubezpieczeń. Zgodnie z zawartymi na początku stycznia 2004 umowami mienie oraz działalność spółki ubezpieczone są na podstawie 3 umów:

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

W ramach programu dokonano ujednolicenia terminów ubezpieczeń. Mienie Spółki włączone jest do polisy jako całość. Nowo zakupywane składniki mienia obejmowane są klauzulą automatycznego pokrycia. Składniki mienia nie wpisane w ewidencję księgową w wyniku błędów i/lub opuszczeń i w związku z tym nie zgłoszone do ubezpieczenia również są objęte ochroną na mocy klauzuli błędów i opuszczeń. Zrealizowany program dokonał również zmiany bazy ubezpieczenia z tzw. „ryzyk wymienionych”, gdzie ochrona obejmowała konkretne ryzyka wymienione w polisach, na bazę „all risks”, co oznacza, że ochrona obejmuje każde uszkodzenie mienia nie objęte wyłączeniem w warunkach.

Wprowadzony program pozwolił na uzyskanie przez Spółkę oszczędności w zakresie ponoszonych składek ubezpieczeniowych przy jednoczesnym zwiększeniu zakresu ochrony ubezpieczeniowej.

3.4 UMOWY KUPNA – SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW I AKCJI.

W 2003 roku Spółka nabywała akcje i udziały w innych podmiotach, w tym przede wszystkim udział w OOO Megapack, a także zbyła udział w OOO Targowyj Dom Megapack. Szczegółowy opis dokonanych transakcji zawiera punkt. 4.1 niniejszego Sprawozdania.

4 POWIĄZANIA KAPITAŁOWE SPÓŁKI

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

W dniu 31 grudnia 2003 roku w posiadaniu Spółki HOOP S.A. znajdowały się udziały następujących spółek zależnych:

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 2002 posiadała 37.086 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy, i łącznej wartości 37.086 tys. PLN, reprezentujących 99,77% kapitału zakładowego spółki PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o.. Cena nabycia w/w udziałów stanowi kwotę 2.576 tys. PLN.

W ciągu roku 2003 HOOP S.A. nabywała udziały od drobnych udziałowców i na 31.12.2003 posiadała 37.125 udziałów stanowiących 99,88% kapitału zakładowego Spółki. Wartość udziałów nabytych w 2003r. to 13 tys. zł, inwestycje sfinansowano ze środków własnych HOOP S.A.

W chwili obecnej podstawą działalności spółki PPWM „Woda Grodziska” jest dzierżawa mienia produkcyjnego na rzecz HOOP S.A.

Pomorskie Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o.

Dnia 13 listopada 2003 HOOP S.A. objęła 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. Obecnie HOOP S.A. posiada udziały stanowiące 75% kapitału zakładowego PCD HOOP Sp. z o.o.. Udziały zostały opłacone aportem w postaci wymagalnej i niespornej wierzytelności, sfinansowanie inwestycji było możliwe dzięki środkom z emisji 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E HOOP S.A.

Podstawową działalnością spółki PCD HOOP Sp. z o.o. jest sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych i alkoholowych.

Rabat Pomorze S.A.

Dnia 7 listopada 2003 roku HOOP S.A. nabyła 404 akcje serii E w cenie emisyjnej 4.950,50 zł za akcję wyemitowanych przez „Rabat Pomorze” S.A. , które uprawniają do 4,4% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki „Rabat Pomorze” oraz stanowią 8,75% kapitału „Rabat Pomorze” S.A.

Podstawową działalnością jest handel detaliczny i hurtowy w branży spożywczej.

ООО Megapack

W dniu 10 grudnia 2003 została podpisana umowa, w wyniku której HOOP S.A. w dniu 11 grudnia 2003 roku nabyła 50% udziału w kapitale zakładowym spółki Megapack z siedzibą w Widnoje, Rosja o wartości nominalnej 4.200,00 rubli rosyjskich za kwotę stanowiącą równowartość w rublach rosyjskich 10.750.000,00 USD (dziesięć milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy dolarów amerykańskich). Środki na nabycie udziału pochodziły z emisji 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E HOOP S.A.

Zgodnie z umową HOOP S.A. ma prawo do mianowania dwóch spośród czterech członków Rady Dyrektorów spółki Megapack. 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.

15 grudnia 2003 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki Megapack z 8.400 rubli rosyjskich o kwotę 250.234.900,00 rubli rosyjskich, co stanowi równowartość 8.500.000,00 USD. Środki na podwyższenie kapitału, w części przypadającej na HOOP S.A. (4.250.000 USD), pochodziły z emisji 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E HOOP S.A.

11 grudnia 2003 roku HOOP S.A. zbyła na rzecz spółki Megapack 50% udziału w kapitale zakładowym Domu Handlowego Megapack sp. z o.o. z siedzibą w Widnoje, Promzona, korp. 453, okręg moskiewski, Federacja Rosyjska o wartości nominalnej 8.400,00 rubli rosyjskich, cena zbycia wyniosła 8.400,00 rubli rosyjskich.

Obecnie Megapack posiada 100% udziału w kapitale spółki Dom Handlowy Megapack.

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

Nabywając udział w ООО Megapack, HOOP S.A. powiększyła swoją Grupę Kapitałową o firmę:

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

OOO Targowyj Dom Megapack

W czerwcu 2002 roku Spółka, wnosząc aport o wartości 1 tys. PLN. objęła 50% udziału w rosyjskiej firmie Dom Handlowy Megapack zajmującej się dystrybucją napojów na terenie Moskwy. Zakup ten został sfinansowany ze środków własnych Spółki.

11 grudnia 2003 roku HOOP S.A. zbyła na rzecz Spółki Megapack 50% udziału w kapitale zakładowym Domu Handlowego Megapack sp. z o.o. z siedzibą w Widnoje, Promoza, korp. 453, okręg moskiewski, Federacja Rosyjska o wartości nominalnej 8.400,00 rubli rosyjskich, cena zbycia wynosiła 8.400,00 rubli rosyjskich.

W wyniku tego spółka Megapack posiada 100% udziału w kapitale spółki Dom Handlowy Megapack.

Dom Handlowy Megapack jest spółką pośrednio zależną od HOOP S.A.

OOO Targowyj Dom Megapack Severozapad

Spółka została założona w lipcu 2003 roku. Siedzibą spółki jest Sankt Petersburg, Rosja, S-P, Zastavskaya 5.

Dom Handlowy Megapack posiada 100% udziału w kapitale spółki Dom Handlowy Megapack Severozapad.

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

Dom Handlowy Megapack Severozapad jest spółką pośrednio zależną od HOOP S.A.

Podsumowanie.

W 2003 roku HOOP S.A. zaangażowała się kapitałowo w kilka podmiotów. Na rynku polskim Spółka objęła akcje i udziały w firmach zajmujących się dystrybucją, między innymi produktów wytwarzanych przez HOOP S.A. Akwizycje na rynku dystrybutorów będą kontynuowane także w latach kolejnych, co jest związane z dążeniem Spółki do jak największej kontroli nad kanałami dystrybucji produktów.

Zarówno z punktu widzenia skali inwestycji, jak i planów strategicznych HOOP S.A. spośród dokonanych inwestycji, największe znaczenie ma objęcie udziału w rosyjskiej grupie Megapack. Grupę tworzy spółka produkcyjna OOO Megapack, oraz zależna od niej OOO Targowyj Dom Megapack- zaangażowana w handel i dystrybucję produktów podmiotu dominującego na terenie Moskwy. Ponadto OOO Targowyj Dom Megapack posiada 100% udziałów w OOO Targowyj Dom Megapack Severozapad – operującej na terenie St. Petersburga.

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

Zaangażowanie HOOP S.A. na rynku rosyjskim ma charakter długoterminowy. Poprzez grupę Megapack Spółka zamierza realizować swoją obecność na rozwijającym się rynku rosyjskim. W 2003 roku poniesiono pierwsze nakłady (2,5 mln USD) na promocję wody Arctic. W roku 2004 działania te będą kontynuowane. Strategicznymi produktami na moskiewskim rynku są – woda Arctic, napoje Hoop oraz napoje niskoalkoholowe pod marką Hooper's Hooch.

W pierwszej połowie 2004 roku w stosunku do analogicznego okresu roku 2003 zanotowano wzrost o 134% wyrażonych w USD przychodów ze sprzedaży wody Arctic w ujęciu netto. Dla napojów marki Hoop wzrost ten był jeszcze większy i wyniósł 520%.

W przypadku napojów z niską zawartością alkoholu – Hooch, wzrost sprzedaży netto w omawianym okresie wyniósł 23%. Warto przy tym dodać, że według danych Business Analytica na koniec lutego 2004 udział napojów Hooch w ujęciu wartościowym w moskiewskim rynku napojów z niską zawartością alkoholu wyniósł ok. 17%, co dawało tej marce drugą pozycję na moskiewskim rynku.

Szybkie tempo wzrostu przychodów ze sprzedaży marek własnych wytwarzanych przez grupę Megapack będzie sprzyjało wzrostowi udziału tej grupy w ogólnej kwocie przychodów. Zmniejszać się będzie natomiast udział mniej rentownej usługi rozlewu.

Poprawie rentowności grupy Megapack, poza zmianą struktury przychodów, sprzyjać będą także działania po stronie kosztowej. Od 2004 roku HOOP S.A. sprawuje kontrolę operacyjną nad spółką Megapack, w której zostanie przeprowadzona zmiana struktury organizacyjnej. Zmiana ta przyczyni się do poprawy jakości zarządzania, a także umożliwi redukcję kosztów, m. in. poprzez zmniejszenie zatrudnienia. Ponadto w terminie 3 lat planowana jest inwestycja we własny zakład produkcyjny, co powinno zaowocować znaczną redukcją ponoszonych kosztów z tytułu najmu, szacowanych obecnie na poziomie 2,4 mln USD rocznie.

4.2 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

1) Dnia 30 stycznia 2003 HOOP S.A. oraz PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. podpisały umowę, przedmiotem której jest dzierżawa gruntów, budynków i budowli zlokalizowanych w Grodzisku Wielkopolskim przy ulicy Mikołajczyka 8. Namocy umowy HOOP S.A. jest zobowiązany do wykorzystywania przedmiotu dzierżawy w celu prowadzenia działalności gospodarczej polegającej na produkcji syropu, napojów i wody. W okresie obowiązywania umowy HOOP S.A. ma prawo do zabudowy nieruchomości, w tym w szczególności budynkami i budowlami kubaturowymi i liniowymi. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31 grudnia 2013 r. Koszt dzierżawy w 2003 roku wyniósł 4 381 tys. netto.

Pozostałe transakcje HOOP S.A. przeprowadzone w roku 2003 z PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o.:

- kupno materiałów i usług od PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. – 1 983 tys. zł netto.

2) Dnia 27 lutego 2003r. HOOP S.A. zawarł umowę z „BOBMARK International” Sp. z o.o., przedmiotem której jest sprzedaż oddziału Spółki „BOBMARK International.” Sp. z o.o. zlokalizowanego w Iwinach za sumę 9 000 000 zł.

Pozostałe transakcje HOOP S.A. przeprowadzone w roku 2003 z „BOBMARK International” Sp. z o.o.:

- sprzedaż wyrobów HOOP S.A. do spółki BOBMARK - 14 045 tys. zł netto,
- dzierżawa, w tym czynsz, najem pomieszczeń i samochodów oraz opłaty eksploatacyjne – 1 501 tys. zł netto,

- sprzedaż środków trwałych, materiałów, usług telekomunikacyjnych i innych - 89 tys. zł netto,
- kupno usług marketingowych świadczonych przez „BOBMARK Int.” – 1 878 tys. zł netto,
- kupno towarów i usług od „BOBMARK Int.” – 112 tys. zł netto.

Wszystkie operacje pomiędzy HOOP S.A. i BOBMARK International Sp. z o.o. oraz HOOP S.A. i PPWM Woda Grodziska Sp. z o.o. odbywały się na warunkach rynkowych, powszechnie stosowanych dla danego typu transakcji.

5 AKCJONARIAT

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

W dniu 31 grudnia 2003 roku następujący akcjonariusze posiadali powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

- Dariusz Wojdyga - 6.190.605 głosów stanowiących 45,87% w ogólnej liczbie głosów na WZA,
- Marek Jutkiewicz - 4.133.260 głosów stanowiących 30,62% w ogólnej liczbie głosów na WZA.

Zgodnie z informacjami otrzymanymi przez Zarząd HOOP S.A., w dniu 5 sierpnia 2003 na rachunku papierów wartościowych, którego właścicielem był CA IB International Markets Limited z siedzibą w Wiedniu, Austria znajdowało się 923.015 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii E HOOP S.A., co stanowiło 7,05% udziału w kapitale zakładowym spółki HOOP S.A. oraz uprawniało do wykonywania 923.015 głosów na WZA stanowiących 6,84% ogólnej liczby głosów na WZA. W dniu 8 sierpnia 2003 na rachunku papierów wartościowych CA IB International Markets Limited liczba praw do akcji HOOP S.A. spadła do poziomu uprawniającego do poniżej 5% głosów na WZA.

Zgodnie z informacjami otrzymanymi przez Zarząd HOOP S.A., w dniu 11 sierpnia 2003 na rachunku papierów wartościowych, którego właścicielem był Bank Austria Creditanstalt AG z siedzibą w Wiedniu, Austria znajdowało się 983.015 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii E HOOP S.A. co stanowiło 7,51% udziału w kapitale zakładowym spółki

HOOP S.A. oraz uprawniało do wykonywania 983.015 głosów na WZA stanowiących 7,28% ogólnej liczby głosów na WZA. W dniu 13 sierpnia 2003 na rachunku papierów wartościowych Banku Austria Creditanstalt AG liczba praw do akcji HOOP S.A. spadła do poziomu uprawniającego do poniżej 5% głosów na WZA.

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

Zarząd HOOP S.A.:

Dariusz Wojdyga – Prezes Zarządu posiada:

- 1) 5.879.349 akcji stanowiących 44,91 % udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.
6.190.605 głosów stanowiących 45,87% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.
- 2) 9 udziałów o wartości nominalnej 2.308,60 zł i łącznej wartości 20.777,40 zł w kapitale zakładowym „BOBMARK International” Sp. z o.o.
9 głosów stanowiących 9% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników „BOBMARK International” Sp. z o.o.

Marek Jutkiewicz – Wiceprezes Zarządu posiada:

- 1) 3.925.756 akcji stanowiących 29,99% udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.
4.133.260 głosów stanowiących 30,62% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

Rada Nadzorcza HOOP S.A.:

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

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

Beata Wojdyga – Członek Rady Nadzorczej

- 1) posiada 10.384 akcje na okaziciela spółki HOOP S.A.
- 2) nie posiada żadnych udziałów i akcji w podmiotach powiązanych z HOOP S.A.

Aleksandra Izabella Jutkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

- 1) nie posiada akcji HOOP S.A.

- 2) posiada 40 udziałów o wartości nominalnej 2.308,60 zł i łącznej wartości 92.344,00 zł w kapitale zakładowym „BOBMARK International” Sp. z o.o.
40 głosów stanowiących 40 % ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników „BOBMARK International” Sp. z o.o.

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

W dniu 30 grudnia 2002 roku Zarząd HOOP S.A. dokonał przydziału 9.458.040 akcji nowej emisji serii D wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 1 NWZA „HOOP” S.A. z dnia 4 listopada 2002 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru, zmienionej Uchwałą nr 1 NWZA z dnia 19 listopada 2002.

W wyniku przeprowadzonej emisji dokonane zostało podwyższenie kapitału zakładowego do wysokości 10.088.576 PLN (dziesięć milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt sześć).

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 21 stycznia 2003 przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje zostały przydzielone w następujący sposób:

1. Uprawnieni Akcjonariusze: 9 446 480 akcji, w tym Marek Jutkiewicz 3 778 592 akcje, Dariusz Wojdyga 5 667 888 akcji,
2. Uprawnieni Pracownicy Spółki: 11 560 akcji.

W wyniku przeprowadzonej emisji nastąpiły niewielkie zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy:

- Dariusz Wojdyga posiadał 5 979 144 akcji, co stanowiło 59,27% udziału w kapitale zakładowym i uprawniało do 59,93% ogólnej liczby głosów na WZA,
- Marek Jutkiewicz posiadał 3 986 096 akcji, co stanowiło 39,51% udziału w kapitale zakładowym i uprawniało do 4 193 600 głosów stanowiących 39,96% ogólnej liczby głosów na WZA.

W dniu 4 sierpnia 2003 Zarząd HOOP S.A. dokonał przydziału 3.000.000 akcji serii E wyemitowanych na podstawie uchwały nr 1 NWZA HOOP S.A. z dnia 29 kwietnia 2003 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru.

Jednocześnie z wprowadzeniem do obrotu akcji serii E przez Spółkę, główni akcjonariusze HOOP S.A. dokonali sprzedaży części akcji serii D w trybie publicznej sprzedaży akcji zwykłych na okaziciela w wysokości odpowiednio: Dariusz Wojdyga- 99.795 akcji, Marek Jutkiewicz 66.530 akcji.

Podwyższenie kapitału zakładowego związane z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii E zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29 sierpnia 2003. Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji wynosi 13.088.576 PLN i dzieli się na 13.088.576 akcji. Ogólna liczba głosów po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego wynikająca ze wszystkich akcji wynosi 13.719.112 głosów, przy czym liczba głosów wykonywanych (z wyłączeniem akcji własnych) wynosi 13.495.560 głosów.

Po rejestracji zmian (tj. w dniu 29 sierpnia 2003 roku) struktura kapitału zakładowego przedstawiała się następująco:

1) Dariusz Wojdyga

5.879.349 akcji stanowiących 44,91 % udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.

6.190.605 głosów stanowiących 45,87% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

2) Marek Jutkiewicz

3.919.646 akcji stanowiących 29,94% udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.

4.127.150 głosów stanowiących 30,58% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

3) Pozostali Akcjonariusze HOOP S.A.

3.177.805 akcji stanowiących 24,27% udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.

3.177.805 akcji stanowiących 23,54% ogólnej liczby głosów na WZA HOOP S.A.

4) HOOP S.A.

111.776 akcji stanowiących 0,85% udziału w kapitale zakładowym HOOP S.A.

Z akcji własnych głosów nie wykonuje się.

Ponadto dniu 20 sierpnia 2003 roku akcjonariusze Spółki Marek Jutkiewicz i Dariusz Wojdyga podpisali pisemne porozumienie w myśl art. 158a ust. 3) pkt. 1 ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi. Porozumienie reguluje sprawy z zakresu zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy HOOP S.A. dotyczącego istotnych spraw Spółki oraz prowadzenia przez Dariusza Wojdyga i Marka Jutkiewicza trwałej i wspólnej polityki w zakresie zarządzania Spółką.

Informacja na temat stanu posiadania akcji na dzień 31 grudnia 2003 roku przez akcjonariuszy dysponujących co najmniej 5% głosów na WZA została przedstawiona w punkcie 5.1 niniejszego sprawozdania. Według wszelkich informacji posiadanych przez Spółkę nie zostały zawarte umowy, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na przedstawioną strukturę akcjonariatu HOOP S.A.

5.4 INFORMACJA O WYKORZYSTANIU WPŁYWÓW Z EMISJI AKCJI

W grudniu 2002 roku została przeprowadzona emisja akcji serii D, która została zarejestrowana w styczniu 2003 roku. Wpływy z emisji w wysokości 9.458 tys. PLN. zostały wykorzystane na zwiększenie kapitału obrotowego Spółki.

W lipcu 2003 roku została przeprowadzona emisja akcji serii E, która została zarejestrowana w sierpniu 2003. Wpływy z emisji w wysokości 63 mln zł pomniejszone o koszty emisji (1.931 tys. zł) zostały wykorzystane, zgodnie z zapisami prospektu emisyjnego, na nabycie udziałów:

- w spółce OOO Megapack - kwota 57.275 tys. zł
- w spółce Pomorskie Centrum Dystrybucji HOOP Sp. z o.o. – kwota 2.008 tys. zł
- w spółce Rabat Pomorze S.A. – kwota 2.000 tys. zł.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła pożyczki Prezesowi Zarządu ze środków ZFŚS w kwocie 100 tys. zł, z której do spłaty na dzień 31.12 2003 roku pozostało 57 tys. zł. Spółka nie udzieliła innych żadnych pożyczek, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym.

6 ISTOTNE CZYNNIKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU

Do najważniejszych czynników, od których zależy dalszy rozwój Spółki, podobnie jak w latach poprzednich, należą:

- a) sytuacja na rynku napojów w Polsce zarówno jeżeli chodzi o jego wielkość jak i strukturę, na co decydujący wpływ mają:
 - warunki pogodowe – zwłaszcza w miesiącach kwiecień – wrzesień,
 - zmiany w nawykach społeczeństwa – zwiększanie spożycia napojów kupowanych zamiast domowych przetworów oraz zwiększanie spożycia wód mineralnych w ramach mody na „zdrowy styl życia”,
 - stopień zamożności społeczeństwa mający decydujący wpływ na strukturę rynku napojów. Spodziewamy się wzrostu udziału produktów markowych wraz ze wzrostem poziomu dochodów społeczeństwa.
- b) poziom cen podstawowych surowców do produkcji napojów zwłaszcza cukru i preform do produkcji butelek PET. Ceny ropy naftowej ulegają dużym wahaniom na rynkach międzynarodowych, pochodną cen ropy są ceny preform i innych surowców wytwarzanych z tworzyw sztucznych. Ceny cukru podlegają natomiast regulacjom w ramach wspólnej polityki rolnej UE. Istotnym czynnikiem wpływającym na poziom cen surowców jest kurs PLN w stosunku do EUR, gdyż znaczna część surowców pochodzi z zagranicy.
- c) zmiany w ustawodawstwie dotyczące zarówno wszystkich podmiotów gospodarczych (np. stawki podatku dochodowego od osób prawnych) jak też i te dotyczące zasad funkcjonowania zakładów pracy chronionej.
- d) możliwości pozyskiwania finansowania zewnętrznego (kredyty, pożyczki, leasingi). Czynniki te w najbliższych latach będzie tracił na znaczeniu, gdyż od roku 2004 mamy do czynienia ze zmniejszeniem skali dokonywanych inwestycji, a dzięki marży EBITDA Spółka będzie stopniowo zmniejszała poziom zadłużenia. Wobec sezonowości sprzedaży kredyty i pożyczki krótkoterminowe będą odgrywały istotną rolę w finansowaniu majątku obrotowego.

W naszej ocenie rynek napojów i wody w Polsce będzie się nadal rozwijał.

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. Średnie tempo wzrostu może ulec osłabieniu w przypadku niekorzystnych warunków pogodowych.

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

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

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

W chwili obecnej firma podjęła działania na rzecz zwiększenia poziomu sprzedaży eksportowej, przede wszystkim na rynek unijny, czego skutkiem są podpisane w 2004r. kontrakty eksportowe. HOOP S.A. zamierza wejść na rynki zagraniczne zarówno z markami własnymi, jak i poprzez usługę rozlewu oraz produkcję marek prywatnych.

W przypadku Grupy Kapitałowej HOOP S.A. w 2004 r. nastąpi wzrost sprzedaży na rynkach zagranicznych, za sprawą inwestycji w rosyjską spółkę Megapack i przejęcia nad nią kontroli operacyjnej od początku 2004 roku. Spodziewamy się konsekwentnego wzrostu udziału marek należących do HOOP S.A. w ogólnej sumie przychodów grupy Megapack.

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

31.03.2004 r.
data

Dariusz Wojdyga
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja

podpis

31.03.2004 r.
data

Marek Jutkiewicz
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja

podpis