

Grupa Kapitałowa

HOOP

ul. Jana Olbrachta 94

01-101 Warszawa

Opinia i raport

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

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

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

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

Za sporządzenie tego sprawozdania skonsolidowanego odpowiada Zarząd Jednostki Dominującej.

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

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

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

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

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

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

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

Warszawa, dnia 25 czerwca 2007 roku

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

Przeprowadzający badanie

Artur Staniszewski
Biegły Rewident
nr ident. 9841/7325

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

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

**Grupa Kapitałowa
HOOP**

ul. Jana Olbrachta 94
01-101 Warszawa

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

SPIS TREŚCI

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

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

1.1 Nazwa i forma prawna

HOOP Spółka Akcyjna

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

1.2 Siedziba Spółki

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

1.3 Przedmiot działalności

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

1.4 Podstawa działalności

Podstawy prawne i gospodarcze funkcjonowania Spółki regulują:

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

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

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

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 527-00-08-818
REGON 012771739

1.7 Wysokość kapitału własnego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.8 Zarząd Spółki

W trakcie badanego okresu członkami Zarządu byli:

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

1.9 Rada Nadzorcza

W trakcie badanego okresu skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

1.10 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2006 r. wyniosło 1.293 etaty.

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

2.1 Jednostka dominująca

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

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

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

2.2 Jednostki powiązane

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze

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

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

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

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

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

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

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

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

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

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

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

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

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

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

II. ANALIZA FINANSOWA

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

1.1 Bilans

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

1.2 Rachunek zysków i strat

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

1.3 Wybrane wskaźniki finansowe

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

1.4 Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wskaźniki rotacji uległy poprawie:

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

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

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zastosowane zasady konsolidacji sprawozdań finansowych

1.1 Zasady (polityka) rachunkowości

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

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

1.2 Metody konsolidacji kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

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

1.3 Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdanie finansowego

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

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

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

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

Wyłączeniu podlegała również kwota marży zawarta w aktywach konsolidowanych jednostek.

1.4 Wartość firmy

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

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

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

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

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

1.5 Dokumentacja konsolidacyjna

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

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

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

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

Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione kompletnie i prawidłowo.

3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

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

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został poprzez:

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

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej

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

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

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej

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

Warszawa, dnia 25 czerwca 2007 roku

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

Przeprowadzający badanie

Artur Staniszewski
Biegły Rewident
nr ident. 9841/7325

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

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